

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/ AND ITS SUBSIDIARIES

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**PADA TANGGAL 30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)
SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT)/
AS OF JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)
AND FOR SIX MONTH PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED)**

SURAT PERNYATAAN DIREKSI

DIRECTORS' STATEMENT LETTER

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN –

Pada tanggal 30 Juni 2024 (Tidak diaudit) dan 31 Desember 2023 (Diaudit) serta untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 dan 2023 (Tidak didudit)

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS –

As of June 30, 2024 (Unaudited) and December 31, 2023 (Audited) and for six month period ended June 30, 2024 and 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 30 JUNI 2024 DAN 31 DESEMBER 2023
SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR 30 JUNI 2024 DAN 2023
PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2024 AND DECEMBER 31, 2023
AND FOR THE SIX-MONTH PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

Nama/Name : H. B. L. Mantiri
Alamat Kantor/Office Address : Sahid Sudirman Center 29th Floor, Jln. Jend. Sudirman Kav. 86, Jakarta 10220
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
Domicile as stated in ID Card : Jln. Raya Pelepah Indah QB3 No. 1 RT. 002/RW. 006, Jakarta Utara
Nomor Telepon/Phone Number : 021-80648596
Jabatan/Position : Presiden Direktur / President Director

Nama/Name : Sjeniwati Gusman
Alamat Kantor/Office Address : Sahid Sudirman Center 29th Floor, Jln. Jend. Sudirman Kav. 86, Jakarta 10220
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
Domicile as stated in ID Card : Jln. Kembang Wangi II No. 17, Kembangan, Jakarta Barat
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. Mitra Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak;
1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT. Mitra Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT. Mitra Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
2. The consolidated financial statements of PT. Mitra 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. Mitra Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak telah diungkapkan secara lengkap dan benar;
3. a. All information in the consolidated financial statements of PT. Mitra Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries has been completely and correctly disclosed;
- b. Laporan keuangan konsolidasian PT. Mitra 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. Mitra 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 intern dalam PT. Mitra Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak.
4. We are responsible for the internal controls system of PT. Mitra Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya. This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 30 Juli 2024 / July 30, 2024

Presiden Direktur / President Director

Direktur / Director

H. B. L. Mantiri

Sjeniwati Gusman

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)

	Catatan/ Notes	30 Juni/ June 30, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	5	2.934.544	3.674.839	Cash and cash equivalents
Aset keuangan lainnya - lancar	6	624.625	443.264	Other financial assets - current
Piutang usaha	7			Trade accounts receivable
Pihak berelasi	42	5.252	16.984	Related parties
Pihak ketiga - bersih		777.871	747.683	Third parties - net
Piutang lain-lain				Other accounts receivable
Pihak berelasi		93.294	25.764	Related parties
Pihak ketiga		228.339	294.989	Third parties
Persediaan - bersih	9	8.514.590	8.087.950	Inventories - net
Hak atas aset barang retur		-	2.958	Right to returned goods asset
Uang muka		583.214	343.974	Advances
Pajak dibayar dimuka	10	1.553.098	1.155.748	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka		311.127	195.724	Prepaid expenses
Instrumen keuangan derivatif		37	1.853	Derivative financial instruments
Jumlah Aset Lancar		15.625.991	14.991.730	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain kepada pihak berelasi	8,42	62.708	59.529	Other accounts receivable from related party
Investasi pada entitas asosiasi	11	208.699	227.151	Investments in associates
Investasi pada ventura bersama	12	124.313	128.447	Investments in joint ventures
Aset keuangan lainnya - tidak lancar	6	49.238	49.205	Other financial assets - non-current
Aset pajak tangguhan	38	276.338	247.114	Deferred tax assets
Properti investasi - bersih	13	548.548	549.319	Investment properties - net
Aset tetap - bersih	14	5.188.940	4.741.469	Property, plant and equipment - net
Aset hak-guna - bersih	15	5.313.584	5.322.123	Right-of-use assets - net
Biaya lisensi yang ditangguhkan dan merek - bersih		153.625	162.782	Deferred license fees and brand - net
Uang jaminan		881.744	809.576	Deposits
Uang muka pembelian aset tetap		172.085	113.343	Advances for purchases of property, plant and equipment
Goodwill dan aset takberwujud lainnya	40	117.947	110.729	Goodwill and other intangible assets
Aset tidak lancar lainnya		301	4.342	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		13.098.070	12.525.129	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		28.724.061	27.516.859	TOTAL ASSETS

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. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)
(Lanjutan)

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)
(Continued)

	Catatan/ Notes	30 Juni/ June 30, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank	16	3.384.669	2.855.805	Bank loans
Utang usaha	17			Trade accounts payable
Pihak berelasi	42	7.299	12.484	Related party
Pihak ketiga		2.489.629	2.590.492	Third parties
Utang lain-lain				Other accounts payable
Pihak berelasi	8,42	2.093	5.377	Related parties
Pihak ketiga	18	1.356.996	1.486.772	Third parties
Utang pajak	19	220.538	301.344	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	20	959.106	996.372	Accrued expenses
Pendapatan diterima dimuka	21	577.228	530.797	Unearned income
Liabilitas pengembalian dana		-	3.819	Refund liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities of long-term liabilities
Utang obligasi	22	430.090	430.090	Bond payable
Utang pembelian kendaraan		14.192	12.769	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	23	1.960.417	1.804.989	Lease liabilities
Instrumen keuangan derivatif	44a	18.687	20.098	Derivative financial instruments
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		11.420.944	11.051.208	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				Long-term liabilities - net of current maturities
Utang pembelian kendaraan		12.415	16.620	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	23	3.036.764	3.201.856	Lease liabilities
Uang jaminan penyewa		27.474	20.889	Tenants' deposits
Liabilitas imbalan kerja	24	583.660	565.714	Employee benefits obligation
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	38	86.225	81.636	Deferred tax liabilities - net
Kewajiban pembongkaran aset		183.710	167.236	Asset retirement obligation
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		3.930.248	4.053.951	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas		15.351.192	15.105.159	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 50 per saham				Capital stock - Rp 50 par value per share
Modal dasar - 40.000.000.000 saham				Authorized - 40,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor - 16.600.000.000 saham	25	830.000	830.000	Subscribed and paid-up - 16,600,000,000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	26	503.036	503.036	Additional paid-in capital - net
Selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali	27	1.360.114	1.360.114	Difference in value of equity transaction with non-controlling interests
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak, entitas asosiasi dan ventura bersama	11,12,28	37.096	37.096	Difference due to change in equity of subsidiaries, associates and joint ventures
Penghasilan komprehensif lain	29	42.724	(32.931)	Other comprehensive income
Modal lain-lain - rencana pembelian saham yang ditangguhkan		13.256	12.988	Other capital - deferred shares purchase plan
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	30	81.000	76.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		7.993.271	7.231.249	Unappropriated
Jumlah		10.860.497	10.017.552	Total
Dikurangi saham treasuri - 60.386.600 saham	25	(19.972)	(19.972)	Less treasury shares - 60,386,600 shares
Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk		10.840.525	9.997.580	Equity Attributable to the Owners of the Company
Kepentingan Non-pengendali	31	2.532.344	2.414.120	Non-controlling Interests
Jumlah Ekuitas		13.372.869	12.411.700	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		28.724.061	27.516.859	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR
30 JUNI 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR SIX MONTHS PERIODS ENDED
JUNE 30, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	Catatan/ Notes	2023 *) (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN		32,42		REVENUES
Penjualan eceran dan grosir	17.223.329		14.811.116	Retail and wholesale sales
Komisi penjualan konsinyasi - bersih	623.310		662.227	Consignment sales commission - net
Pendapatan sewa dan jasa pemeliharaan	64.280		52.164	Rent and service revenues
Lain-lain	82.430		69.131	Others
PENDAPATAN BERSIH	17.993.349		15.594.638	NET REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN				COST OF GOODS SOLD AND DIRECT
BEBAN LANGSUNG	10.197.890	33	8.521.859	COSTS
LABA KOTOR	7.795.459		7.072.779	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban penjualan	(5.242.226)	34	(4.484.619)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(936.833)	35	(854.548)	General and administrative expenses
Jumlah beban usaha	(6.179.059)		(5.339.167)	Total operating expenses
LABA USAHA	1.616.400		1.733.612	OPERATING INCOME
Beban keuangan	(323.111)	36	(205.297)	Finance cost
Beban pajak final	(16.354)	37	(14.967)	Final tax expense
Kerugian penghapusan/penjualan				Loss on disposals/sales of property, plant
aset tetap dan properti investasi	(7.763)	14	(7.160)	and equipment and investment properties
Kerugian kurs mata uang asing - bersih	(39.781)		(11.154)	Loss on foreign exchange - net
Bagian laba bersih entitas asosiasi dan				Share in net gain of associates and
ventura bersama	45.741	11,12	45.820	joint ventures
Penghasilan bunga	65.258		38.757	Interest income
Keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih	11.032		21.752	Other gains and losses - net
LABA SEBELUM PAJAK	1.351.422		1.601.363	INCOME BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN - BERSIH	(276.039)	38	(374.771)	INCOME TAX EXPENSE - NET
LABA BERSIH PERIODE BERJALAN	1.075.383		1.226.592	NET INCOME FOR THE PERIOD
PENGHASILAN (KERUGIAN) KOMPREHENSIF				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS),
LAIN, SETELAH PAJAK PENGHASILAN				NET OF INCOME TAX
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke				Items that will not be reclassified
laba rugi:				subsequently to profit or loss:
Kerugian nilai wajar bersih atas				Net fair value loss on investments in
investasi pada instrumen ekuitas yang				equity instruments designated as
ditetapkan pada FVTOCI	(7.442)	6,29	(26.170)	at FVTOCI
Pos yang akan direklasifikasi ke				Items that may be reclassified
laba rugi:				subsequently to profit or loss:
Selisih kurs karena penjabaran laporan				Exchange difference on translating
keuangan dari kegiatan usaha luar negeri	60.786	29	(73.589)	foreign operations
Keuntungan nilai wajar bersih atas				Net fair value gain on investments in
investasi pada instrumen utang yang diukur				debt instruments measured
pada FVTOCI	8.844	6,29	3.721	at FVTOCI
Jumlah (kerugian) penghasilan komprehensif lain				Total other comprehensive (loss) income
Periode berjalan, setelah pajak penghasilan	62.188		(96.038)	for the Period, net of income tax
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
PERIODE BERJALAN	1.137.571		1.130.554	FOR THE PERIOD
LABA BERSIH PERIODE BERJALAN YANG				NET INCOME FOR THE PERIOD
DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	899.339		1.015.134	Owners of the Company
Kepentingan Non-pengendali	176.044	31	211.458	Non-controlling Interests
Laba Bersih Periode Berjalan	1.075.383		1.226.592	Net Income for the Period
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	974.994		919.096	Owners of the Company
Kepentingan Non-pengendali	162.577		211.458	Non-controlling Interests
Jumlah Penghasilan Komprehensif				Total Comprehensive Income
Periode Berjalan	1.137.571		1.130.554	for the Period
LABA PER SAHAM DASAR		39		BASIC EARNINGS PER SHARE
(dalam Rupiah penuh)	54		61	(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.

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 dengan pihak non-pengendali/ Difference in value of equity transaction with non-controlling interests Rp Juta/ Rp Million	Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak, entitas asosiasi dan ventura bersama/ Difference due to change in equity of subsidiaries, associates and joint ventures Rp Juta/ Rp Million	Penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive income Rp Juta/ Rp Million	Modal lain-lain - rencana pembelian saham yang ditangguhkan/ Other capital - deferred shares purchase plan Rp Juta/ Rp Million	Saldo laba/Retained earnings		Saham treasury/ Treasury shares Rp Juta/ Rp Million	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	
							Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
							Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million					
Saldo per 1 Januari 2023	830.000	503.036	1.187.232	37.096	41.145	11.894	71.000	5.475.017	(19.972)	8.136.448	1.619.328	9.755.776	Balance as of January 1, 2023
Perubahan ekuitas sehubungan transaksi dengan kepentingan non-pengendali atas penambahan investasi pada saham entitas anak	-	-	(49.933)	-	-	-	-	-	-	(49.933)	49.933	-	Changes in equity due to transaction with non-controlling interest related with addition of investment in shares of subsidiaries
Rencana pembelian saham yang ditangguhkan	-	-	-	-	-	548	-	-	-	548	66	614	Deferred shares purchase plan
Setoran modal entitas anak oleh kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.315	121.315	Capital stock subscription in a subsidiary from non-controlling interest
Cadangan umum	30	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	General reserve
Dividen	30	-	-	-	-	-	-	(132.317)	-	(132.317)	(35.524)	(167.841)	Dividends
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	(96.038)	-	-	1.015.134	-	919.096	211.458	1.130.554	Total comprehensive income for the year
Saldo per 30 Juni 2023 *)	830.000	503.036	1.137.299	37.096	(54.893)	12.442	76.000	6.352.834	(19.972)	8.873.842	1.966.576	10.840.418	Balance as of June 30, 2023 *)
Saldo per 1 Januari 2023	830.000	503.036	1.187.232	37.096	41.145	11.894	71.000	5.475.017	(19.972)	8.136.448	1.619.328	9.755.776	Balance as of January 1, 2023
Perubahan proporsi yang dimiliki oleh kepentingan non-pengendali	-	-	172.882	-	-	-	-	-	-	172.882	381.006	553.888	Changes in the proportion held by non-controlling interests
Rencana pembelian saham yang ditangguhkan	-	-	-	-	-	1.094	-	-	-	1.094	99	1.193	Deferred shares purchase plan
Cadangan umum	30	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	General reserve
Dividen	30	-	-	-	-	-	-	(132.317)	-	(132.317)	(35.524)	(167.841)	Dividends
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	(74.076)	-	-	1.893.549	-	1.819.473	449.211	2.268.684	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2023	830.000	503.036	1.360.114	37.096	(32.931)	12.988	76.000	7.231.249	(19.972)	9.997.580	2.414.120	12.411.700	Balance as of December 31, 2023
Rencana pembelian saham yang ditangguhkan	-	-	-	-	-	268	-	-	-	268	32	300	Deferred shares purchase plan
Cadangan umum	30	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	General reserve
Dividen	30	-	-	-	-	-	-	(132.317)	-	(132.317)	(44.385)	(176.702)	Dividends
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	75.655	-	-	899.339	-	974.994	162.577	1.137.571	Total comprehensive income for the year
Saldo per 30 Juni 2024	830.000	503.036	1.360.114	37.096	42.724	13.256	81.000	7.993.271	(19.972)	10.840.525	2.532.344	13.372.869	Balance as of June 30, 2024

*) 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. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR
30 JUNI 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR SIX MONTHS PERIODS ENDED
JUNE 30, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	17.980.876	15.672.668	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada karyawan	(2.183.176)	(1.823.101)	Cash paid to employees
Pembayaran kas kepada pemasok dan untuk beban operasional lainnya	(13.741.416)	(12.344.705)	Cash paid to suppliers and for other operating expenses
Kas dihasilkan dari operasi	2.056.284	1.504.862	Cash generated from operations
Penerimaan restitusi pajak penghasilan	4.368	18.759	Income tax restitution received
Pembayaran pajak penghasilan	(702.000)	(681.094)	Income tax paid
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	1.358.652	842.527	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	59.808	38.908	Interest received
Penerimaan dividen dari entitas asosiasi	68.000	-	Dividends received from an associate
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	4.563	6.415	Proceeds from sales of property, plant and equipment
Penerimaan atas likuidasi ventura bersama	327	-	Proceeds from liquidations of joint venture
Perolehan properti investasi	(1.146)	(1.484)	Acquisitions of investment properties
Penambahan biaya lisensi yang ditangguhkan dan merek	(2.752)	(5.932)	Additions to deferred license fees and brand
Penempatan uang jaminan	(72.405)	(70.124)	Placements of deposits
Penambahan uang muka pembelian aset tetap	(80.117)	(83.551)	Increase in advances for purchases of property, plant and equipment
Penempatan aset keuangan lainnya	(155.921)	-	Placements of other financial assets
Perolehan aset tetap	(639.983)	(564.999)	Acquisitions of property, plant and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(819.626)	(680.767)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penambahan utang bank	8.205.038	2.817.359	Proceeds from bank loans
Penurunan piutang dan utang kepada pihak berelasi - bersih	(59.497)	(6.831)	Decrease of accounts receivable from and payable to related parties - net
Pembayaran bunga dan beban keuangan	(139.501)	(47.169)	Interest and financing charges paid
Pembayaran utang pembelian aset tetap	(449.661)	(228.728)	Payments of liabilities for purchases of property, plant and equipment
Pembayaran liabilitas sewa (termasuk beban bunga liabilitas sewa)	(1.140.072)	(1.092.528)	Payments of lease liabilities (include interest expense on lease liabilities)
Pembayaran utang bank	(7.722.738)	(2.449.703)	Payments of bank loans
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(1.306.431)	(1.007.600)	Net Cash Used in Financing Activities
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(767.405)	(845.840)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	3.674.839	3.850.844	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	27.110	(24.581)	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	2.934.544	2.980.423	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD

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. Mitra Adiperkasa Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan Akta Notaris No. 105 tanggal 23 Januari 1995 yang dibuat oleh Julia Mensana, S.H., Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. C2-9243.HT.01.01.TH.95 tanggal 31 Juli 1995 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 80 tanggal 6 Oktober 1995, Tambahan No. 8287. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, dan perubahan terakhir berturut-turut sebagaimana tercantum di dalam Akta Notaris No. 114 tanggal 19 Agustus 2021, mengenai penyesuaian anggaran dasar Perusahaan berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Indonesia No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Akta Notaris No. 225 tanggal 27 Juni 2024 mengenai penyesuaian pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, keduanya dibuat di hadapan Hannywati Gunawan, S.H., Notaris di Jakarta. Perubahan anggaran dasar Perusahaan sebagaimana termaktub dalam Akta Notaris No. 114 tanggal 19 Agustus 2021 telah diberitahukan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum di dalam bukti penerimaan pemberitahuan dan perubahan anggaran dasar yang diterbitkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Direktur Jenderal Administrasi Hukum Umum dengan No. AHU-AH.01.03-0456432 tertanggal 4 Oktober 2021 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.93 tanggal 19 November 2021, Tambahan No. 36228 dan perubahan anggaran dasar Perusahaan sebagaimana termaktub dalam Akta Notaris No. 225 tanggal 27 Juni 2024 telah mendapatkan persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. AHU-0043593.AH.01.02.TAHUN 2024, tanggal 18 Juli 2024 ("Anggaran Dasar").

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi bidang perdagangan besar dan eceran, pengangkutan dan pergudangan, aktivitas profesional, ilmiah dan teknis dan pendidikan.

Perusahaan berdomisili di Jakarta Pusat, dengan kantor pusat beralamat di Sahid Sudirman Center, Lantai 29, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86, Jakarta Pusat.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT. Mitra Adiperkasa Tbk (the "Company") was preestablished based on notarial deed No. 105 dated January 23, 1995 made by Julia Mensana, S.H., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. C2-9243.HT.01.01.TH.95 dated July 31, 1995 and was published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 80 dated October 6, 1995, Supplement No. 8287. The Company's articles of association have been amended several times, and lastly was amended respectively by Notarial Deed No. 114 dated August 19, 2021, concerning the amendment adjustment of the Company's articles of association pertaining to the adjustment of the Company's articles of association in accordance with the Indonesian Financial Services Authority Regulation No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Organizing of the General Meeting of Shareholders of a Public Company and Notarial Deed No. 225 dated 27 June 2024 concerning the adjustment of article 3 of the Company's articles of association. The amendment of Company's articles of associations as stated in Notarial Deed No. 114 dated 19 August 2021 has been notified to the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stipulated receipt of notification as issued by the Administration System of the Legal Entity of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with No. AHU-AH.01.03-0456432, dated on October 4, 2021 and was published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 93 dated November 19, 2021, Supplement No. 36228 and the amendment of the Company's article association as stated in Notarial Deed No. 225 dated 27 June 2024 has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by his Decree No. AHU-0043593.AH.01.02.TAHUN 2024 dated 18 July 2024 ("Articles of Association").

In accordance with article 3 of the Articles of Association, the scope of its activities is to engage in wholesale and retail, transportation and warehousing, professional, scientific and technical activities and education.

The Company is domiciled in Central Jakarta, with its head office located at Sahid Sudirman Center, 29th Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86, Central Jakarta.

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1995. Saat ini, kegiatan Perusahaan terutama dalam bidang perdagangan eceran pakaian, sepatu, aksesoris, tas dan peralatan olahraga di lebih dari 3.000 toko/outlet yang berlokasi di Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Batam, Manado dan kota-kota lainnya di Indonesia and Southeast Asia.

The Company started its commercial operations in 1995. Currently, the Company's activities comprise mainly of retail trading of clothing, shoes, accessories, bags and sports equipment in more than 3,000 stores/outlets located in Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Batam, Manado and other cities in Indonesia and Asia Tenggara.

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak ("Grup") adalah 29.431 karyawan pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: 29.558 karyawan).

The Company and its subsidiaries (the "Group") had total number of employees of 29,431 as of June 30, 2024 (December 31, 2023: 29,558 employees).

Perusahaan tergabung dalam kelompok usaha (Grup) Mitra Adiperkasa. Pemegang saham mayoritas Perusahaan adalah PT Satya Mulia Gema Gemilang. Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The Company belongs to the Mitra Adiperkasa group of companies. The Company's majority shareholder is PT Satya Mulia Gema Gemilang. The Company's management as of June 30, 2024 and December 31, 2023 is composed of the following:

	30 Juni/ June, 30, 2024		31 Desember/ December, 31, 2023
Presiden Komisaris/ Komisaris Independen Wakil Presiden Komisaris/ Komisaris Independen Komisaris	Sri Indrastuti Hadiputranto G.B.P.H.H. Prabukusumo, S.Psi Sintia Kolonas Zoe Ho Ziwei Johanes Ridwan	Sri Indrastuti Hadiputranto G.B.P.H.H. Prabukusumo, S.Psi Johanes Ridwan	President Commissioner/ Independent Commissioner Vice President Commissioner/ Independent Commissioner Commissioners
Presiden Direktur Wakil Presiden Direktur Direktur	Herman Bernhard Leopold Mantiri Virendra Prakash Sharma Susiana Latif Sean Gustav Standish Hughes Handaka Santosa Sjeniwati Gusman	Herman Bernhard Leopold Mantiri Virendra Prakash Sharma Susiana Latif Sean Gustav Standish Hughes Handaka Santosa Sjeniwati Gusman	President Director Vice President Director Directors
Komite Audit Ketua Anggota	Sri Indrastuti Hadiputranto Suwandi Imam Sugiarto	Sri Indrastuti Hadiputranto Suwandi Imam Sugiarto	Audit Committee Chairman Members
Sekretaris Perusahaan	Eva Andrianie	Eva Andrianie	Corporate Secretary
Audit Internal	Trisnowibowo	Trisnowibowo	Internal Audit

b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tanggal 29 Oktober 2004, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (sekarang Otoritas Jasa Keuangan) dengan suratnya No. S-3354/PM/2004 untuk melakukan penawaran umum atas 500.000.000 saham Perusahaan kepada masyarakat. Pada tanggal 10 November 2004, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia).

b. Public Offering of Shares of the Company

On October 29, 2004, the Company obtained effective notice from the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency (currently Financial Services Authority) through letter No. S-3354/PM/2004 for the public offering of 500,000,000 shares. On November 10, 2004, the shares were listed on the Jakarta Stock Exchange (currently the Indonesia Stock Exchange).

Pada tanggal 10 November 2004 dilakukan pencatatan 1.160.000.000 saham Perusahaan milik pemegang saham pendiri pada Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia).

On November 10, 2004, the shares owned by the founding shareholders totaling to 1,160,000,000 shares were listed on the Jakarta Stock Exchange (currently the Indonesia Stock Exchange).

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

Pada tanggal 9 Mei 2018, Perusahaan melakukan pengubahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp 500 per saham menjadi Rp 50 per saham, sehingga jumlah saham beredar Perusahaan berubah dari 1.660.000.000 saham menjadi 16.600.000.000 saham.

Pada tanggal 30 Juni 2024, seluruh saham Perusahaan atau sejumlah 16.600.000.000 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

On May 9, 2018, the Company changed the nominal value of its share from Rp 500 per share to Rp 50 per share, therefore the total outstanding shares of the Company changed from 1,660,000,000 shares to 16,600,000,000 shares.

As of June 30, 2024, all of the Company's outstanding shares totaling to 16,600,000,000 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 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Penjualan retail/Retail business						
PT Mitra Selaras Sempurna ("MSS")	Marks & Spencer			2000	868.300	626.573
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		19,19	19,19			
Tidak langsung/Indirect *)		80,81	80,81			
PT Sarimode Fashindo Adiperkasa ("SFA")	Zara			2005	1.277.505	1.294.865
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Mitramode Duta Fashindo ("MDF")	Massimo Dutti			2006	190.141	170.785
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Prima Buana Perkasa ("PBP")	Pull & Bear			2008	272.063	276.792
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Mitra Gaya Indah ("MGI")	Staccato, Linea, Birkenstock dan/and			2000	370.851	410.908
Pemilikan/Ownership:						
Tidak langsung/Indirect *)		100,00	100,00			
PT Putra Agung Lestari ("PAL")	Payless			2011	274.285	282.174
Pemilikan/Ownership:						
Tidak langsung/Indirect *)		100,00	100,00			
PT Sukses Diva Mandiri ("SDM")	Stradivarius			2011	172.654	160.884
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Bersama Karunia Mandiri ("BKM")	Bershka			2011	119.783	122.694
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Panen Wangi Abadi ("PWA")	Sephora			2014	340.976	373.307
Pemilikan/Ownership:						
Tidak langsung/Indirect *)		100,00	100,00			
PT Sarimode Griya ("SMG")	Zara Home			2013	37.425	44.737
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Panen Mode Indonesia ("PMI")				2012	10.688	30.182
Pemilikan/Ownership:						
Tidak langsung/Indirect *)		100,00	100,00			
PT Mitra Fashindo Abadi ("MFA")	Mango			2015	476.310	333.023
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Creasi Mode Indonesia ("CMI")	Cotton On			2013	291.623	325.572
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		99,99	99,99			
Tidak langsung/Indirect *)		0,01	0,01			
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk ("MAA")	Bisnis Aktif/ Active Business			2015	12.042.317	10.803.580
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		68,83	68,83			
PT Mitra Garindo Perkasa ("MGP")	-			2004	114.874	128.841
Pemilikan/Ownership:						
Tidak langsung/Indirect *)		100,00	100,00			
Mitra Adiperkasa Vietnam Co. Ltd. ("MAPV")	Zara			2016	568.208	551.492
Pemilikan/Ownership:						
Langsung/Direct		20,00	100,00			
Tidak langsung/Indirect *)		80,00	-			

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Penjualan retail/Retail business						
PT Omega Fashindo Adiperkasa ("OFA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Oysho			2016	53.307	51.442
Mitramode Duta Fashindo Vietnam Co. Ltd. ("MDFV") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Massimo Dutti			2017	71.059	65.945
Prima Buana Perkasa Vietnam Co. Ltd. ("PBPV") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Pull & Bear			2017	69.312	64.055
Sukses Diva Mandiri Vietnam Co. Ltd. ("SDMV") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Stradivarius			2017	34.910	23.153
Universal Fashion Vietnam Co. Ltd. ("UFV") (dahulu/formerly Bersama Karunia Mandiri Vietnam Co. Ltd. ("BKMV")) Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)				Belum beroperasi/ Dormant	10.535	10.272
PT Astec Asia Adiperkasa ("AAA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Astec			2018	61.182	56.498
Map Active Adiperkasa Ltd. ("MAA (T)") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Adidas, Hasbro, Nine West, Steve Madden dan/and Airwalk			2018	689.447	615.159
Magna Management Asia Co. Ltd. ("MMA (V)") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Birkenstock, Smiggle, Rookie, Skechers, Adidas, Nike dan/and Puma			2018	260.891	263.001
PT Panen Kosmetik Adiperkasa ("PKA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-			2019	640.274	656.070
PT Panen Selaras Adiperkasa ("PSA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Boots			2021	195.783	179.472
PT Kosmetik Lestari Adiperkasa ("KLA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Innisfree, Laneige			2020	82.623	84.700
Map Active Philippines Inc. ("MAPH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	New Balance dan/and Haddad			2020	1.034.656	912.214
Planet Sports, Inc. ("PSIPH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Adidas, Nike, Airwalk, Arena, Energetics dan/and Puma			1999	1.605.192	1.431.727
PT Map Zona Adiperkasa ("MZA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Digimap			2019	1.580.805	1.537.357
PT Mapple Mitra Adiperkasa ("MMA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Apple			2019	2.473.130	2.609.294
PT Mapple Digisart Adiperkasa ("MDSA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-			2022	1.356.239	1.393.186
PT Mapple Digiplus Adiperkasa ("MDPA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-			Belum beroperasi/ Dormant	1.246	1.247
PT Panen Sehat Adiperkasa ("PSHA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Boots			2021	62.849	70.731
PT Ritel Panen Adiperkasa ("RPA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-			2022	228.710	197.990
PT Mitra Selaras Sempurna Ritel ("MSSR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Marks & Spencer			2021	52.858	96.585
PT Map FTL Adiperkasa ("MFTLA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foot Locker			2021	442.726	409.513
Mapple Mitra Adiperkasa Vietnam Co. Ltd. ("MMAV") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Digibox			2022	185.263	213.668
PT Mitramode Duta Fashindo Ritel ("MDFR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Massimo Dutti			2022	17.605	17.088
PT Sarimode Fashindo Adiperkasa Ritel ("SFAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Zara			2022	73.618	71.784

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Penjualan retail/Retail business						
PT Prima Buana Perkasa Ritel ("PBPR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Pull & Bear			2022	31.504	31.240
PT Bersama Karunia Mandiri Ritel ("BKMR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Berskha	100,00	100,00	2022	9.929	14.115
PT Sukses Diva Mandiri Ritel ("SDMR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Stradivarius	100,00	100,00	2022	17.457	20.758
PT Omega Fashindo Adiperkasa Ritel ("OFAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Oysho	100,00	100,00	2022	4.087	4.160
PT Sarimode Griya Ritel ("SMGR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Zara Home	100,00	100,00	2022	3.916	3.970
PT Mitra Fashindo Abadi Ritel ("MFAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Mango	100,00	100,00	2022	26.301	27.191
PT Creasi Mode Indonesia Ritel ("CMIR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Cotton On			2022	34.594	33.799
PT Kosmetik Selaras Adiperkasa ("KSA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	21.066	19.577
PT Map Aktif Ritel ("MAAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00		Belum beroperasi/ Dormant	490
PT Benua Abadi Mentari ("BAM") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2022	40.668	51.777
PT Benua Sejahtera Mentari ("BSM") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,98 0,02	99,98 0,02	2022	6.703	8.353
PT Benua Prima Agung ("BPAG") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	99,98 0,02	99,98 0,02	2022	18.836	14.054
PT Benua Prima Surya ("BPS") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2022	35.584	38.306
PT Benua Prima Abadi ("BPAI") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,98 0,02	99,98 0,02	2022	34.279	32.036
PT Benua Sumber Abadi ("BSA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99 0,01	99,99 0,01	2022	63.148	63.134
PT Panen Sports Lestari ("PSL") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	99,98 0,02	99,98 0,02	Belum beroperasi/ Dormant	5.171	5.123
PT Putra Agung Ritel ("PAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Payless Shoesource	100,00	100,00		2022	26.889
PT Mitra Gaya Ritel ("MGR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Staccato, Linea, Birkenstock dan/and Dr. Martens			2022	37.170	37.677
Map Active Singapore Pte. Ltd. ("MAS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Converse	100,00	100,00	2022	262.542	195.390
Map Active Malaysia Sdn. Bhd. ("MAM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Converse	90,00	90,00	2022	120.297	98.509
PT Aldo Indonesia Adiperkasa ("AIA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	119.043	124.166
PT Aldo Indonesia Adiperkasa Ritel("AIAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	51,00	51,00	2022	63.486	63.356
Noble Footwear Holdings Pte. Ltd. ("NFH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2022	354.948	364.335
MAA Sports Malaysia Sdn. Bhd. ("MASM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Reebok	51,00	51,00	2022	29.274	17.725
MAA Sports Singapore Pte. Ltd. ("MASS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Reebok dan/and New Balance	100,00	100,00	2022	109.591	49.884

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Penjualan retail/Retail business						
Mitra Adiperkasa (Cambodia) Co. Ltd. ("MAPC") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Zara			2023	100.126	100.923
Mapple Mitra Adiperkasa (Cambodia) Co. Ltd. ("MMAC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Digibox	20,00 80,00	100,00 -	2022	24.698	23.044
Noble Footwear Malaysia Sdn. Bhd. ("NFM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	87.582	73.715
Eon Atlantic Footwear Pte. Ltd. ("EAF") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	102.590	118.120
Noble Footwear (Thailand) Ltd. ("NFT") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	237.315	227.162
PT Kosmetik Selaras Adiperkasa Ritel ("KSAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2024	10.288	10.141
Universal Fashion Singapore Pte. Ltd. ("UFS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Lacoste	100,00	100,00		332.767	202.860
Universal Digimap Singapore Pte. Ltd. ("UDS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2023	249.529	247.938
Universal Fashion Malaysia Sdn. Bhd. ("UFM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Lacoste	100,00	100,00		226.924	124.178
Map Active (Cambodia) Co. Ltd. ("MAC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Crocs dan/and New Balance	100,00	100,00	2023	41.589	39.404
Mapple Philipines Inc. ("MPT") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Apple	100,00	100,00	2023	248.877	247.299
Universal Selaras Vietnam Co. Ltd. ("USV") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Marks & Spencer	100,00	100,00	2023	48.743	22.698
Universal Selaras (Cambodia) Co. Ltd. ("USC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2019	132	231
Foot Locker Singapore Pte. Ltd. ("FTLS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foot Locker	100,00	100,00		457.200	417.328
Universal Bright Fashion Holding Pte. Ltd. ("UBF") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2019	1.061.476	271.056
Universal Sarimode Sea Pte. Ltd. ("USS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2019	761.257	67.585
Foot Locker Malaysia Sdn. Bhd. ("FTLM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foot Locker	100,00	100,00		297.321	202.655
Universal Fashion (Cambodia) Co. Ltd. ("UFC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2019	72	-
PT Benua Agung Abadi ("BAA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant 2023	8.610	5.586
PT Fashindo Selaras Indonesia Ritel ("FSIR") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct *)	Boss	50,00	50,00		245.937	98.012
PT Fashion Selaras Indonesia ("FSI") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct *) Tidak langsung/Indirect *)	Boss	0,05 99,90	0,05 99,90	2023	12.398	22.511
PT Digiplus Ritel Adiperkasa ("DRA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,0	-	Belum beroperasi/ Dormant	-	-
Departemen store/Department stores						
PT Panen Lestari Internusa ("PLI") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,00 1,00	99,00 1,00	1989	847.322	800.249
PT Panen Selaras Intibuana ("PSI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Seibu	100,00	100,00	2007	337.593	357.054
PT Panen GL Indonesia ("PGI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Galeries Lafayette	100,00	100,00	2013	270.245	278.699

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Departemen store/Department stores						
PT Swalayan Sukses Abadi ("SSA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foodhall			2014	777.877	792.396
PT Panen Lestari Indonesia ("PLINDO") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Sogo	100,00	100,00	2019	1.776.885	1.899.798
Kafe dan restoran/Café and restaurant						
PT Sari Coffee Indonesia ("SCI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Starbucks	100,00	100,00	2002	2.142.917	2.123.217
PT Sari Pizaa Indonesia ("SPI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Pizza Marzano, Pizza Express	100,00	100,00	2006	84.864	85.294
PT Sari IceCream Indonesia ("SII") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Cold Stone Creamery, Godiva	100,00	100,00	2007	50.419	48.028
PT Premier Doughnut Indonesia ("PDI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Krispy Kreme	100,00	100,00	2006	73.613	66.069
PT Sari Food Lestari ("SFL") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Paul	100,00	100,00	2013	130.207	137.638
PT Agung Mandiri Lestari ("AML") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Genki Sushi	100,00	100,00	2013	150.564	154.549
PT Map Boga Adiperkasa Tbk ("MBA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	71,91 0,01	71,91 0,01	2016	3.050.289	3.244.722
PT Sari Sandwich Indonesia ("SSI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Subway	100,00	100,00	2021	327.725	336.485
PT Roti Boga Adiperkasa ("RBA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	44	44
Toko buku/Book stores						
PT Kinokunia Bukindo ("KB") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Kinokuniya Book Store	100,00	100,00	1999	36.942	34.663
PT Kinokunia Pustaka Indonesia ("KPI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Kinokuniya Book Store	100,00	100,00	2013	4.130	4.341
Manufaktur/Manufacturing						
PT Out of Asia ("OOA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	1996	96.761	90.300
Lain-lain/Others						
PT Siola Sandimas ("SS") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Sunter Mall	99,99 0,01	99,99 0,01	1995	119.103	155.333
PT Alun-Alun Indonesia Kreasi ("AAI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Alun-alun Indonesia	100,00	100,00	2007	157.515	139.374
PT Premier Capital Investment ("PCI") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,50	99,50	2001	7.589	7.586
PT Graha Prima Cemerlang ("GPC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	27.648	27.675
PT Graha Agung Sukses ("GAS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	4.733	4.760
PT Graha Indah Lestari ("GIL") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	4.525	4.551
PT Map Active ("MAPA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99 0,01	99,99 0,01	2008	48	50
PT Panen Kreasi Indonesia ("PKI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Index Living Mall	100,00	100,00	2014	8.291	8.211
PT Panen Tatagriya Indonesia ("PTI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Index Living Mall	100,00	100,00	2012	1.105	1.248
PT Panen Prima Adiperkasa ("PPA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2019	3.239.732	3.134.156
PT Panen Swalayan Adiperkasa ("PSWA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2019	777.856	792.524

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 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 **)	
		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		30 Juni/ June 30, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Lain-lain/Others						
PT Swalayan Panen Abadi ("SPA") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-			Belum beroperasi/ Dormant 2001	97	149
Map Active (Thailand) Ltd. ("MAPA (T)") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	Adidas, Hasbro, Nine West, Steve Madden dan/and Airwalk	100,00	100,00		152	152
MAP Universal Holding Pte. Ltd. ("MUH") (dahulu.formerly : Map Active Pte. Ltd. ("MAPA (S)")) Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct *)	-	99,99	99,99	2011	1.064.378	273.509
Asia Retail Investments Pte. Ltd. ("ARI") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2011	17.322	16.766
PT Map Properti Adiperkasa ("MPA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99	99,99	Belum beroperasi/ Dormant	375.930	376.443
PT Kebon Melati Properti ("KMP") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	0,01	0,01	Belum beroperasi/ Dormant	375.842	376.295
PT Map Tropik Properti ("MTP") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	Belum beroperasi/ Dormant	3	3
PT Map Panen Lestari ("MPL") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2019	4.399.947	4.444.644
PT Map Digital Adiperkasa ("MDA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99	99,99	2018	17.959	17.973
PT Mitra Akademi Perkasa ("MAKP") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	MAP Retail Academy	0,01	0,01	2020	10.404	15.457
PT Sari Boga Lestari ("SBL") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99	99,99	1997	17	43
PT Sari Gemilang Makmur ("SGM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	54,66	54,66	2016	15	14
PT Java Retailindo ("JR") ***) Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	45,34	45,34	2000	703	703
PT Benua Hamparan Luas ("BHL") ***) Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	2004	2.475	2.475
Athletica International Holdings Pte. Ltd. ("AIH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	99,99	99,99	2016	4.732.636	4.138.444
New Golden Heritage Pte. Ltd. ("NGH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	0,01	0,01	1993	1.605.454	1.431.984

*) Pemilikan tidak langsung melalui entitas anak. / Indirect ownership through a subsidiary.

**) Sebelum eliminasi. / Before elimination.

***) Dalam proses likuidasi. / In process liquidation.

Seluruh entitas anak kecuali MAPA (T) (Thailand), MAA (T) (Thailand), NFT (Thailand), MUH (Singapura), ARI (Singapura), AIH (Singapura), NGH (Singapura), MAS (Singapura), NFH (Singapura), MASS (Singapura), EAF (Singapura), UFS (Singapura), UDS (Singapura), FTLN (Singapura), UBF (Singapura), USS (Singapura), MAM (Malaysia), MASM (Malaysia), NFM (Malaysia), UFM (Malaysia), FTLM (Malaysia), MAPV (Vietnam), MDFV (Vietnam), PBPV (Vietnam), SDMV (Vietnam), UFV (Vietnam), MMA (V) (Vietnam), MMAV (Vietnam), USV (Vietnam), MAPH (Filipina), PSIPH (Filipina), MPI (Filipina), MAPC (Kamboja), MMAC (Kamboja), MAC (Kamboja), USC (Kamboja), UFC (Kamboja) dan OOA (Yogyakarta) berdomisili di Jakarta.

All subsidiaries except MAPA (T) (Thailand), MAA (T) (Thailand), NFT (Thailand), MUH (Singapura), ARI (Singapura), AIH (Singapura), NGH (Singapura), MAS (Singapura), NFH (Singapura), MASS (Singapura), EAF (Singapura), UFS (Singapura), UDS (Singapura), FTLN (Singapura), UBF (Singapura), USS (Singapura), MAM (Malaysia), MASM (Malaysia), NFM (Malaysia), UFM (Malaysia), FTLM (Malaysia), MAPV (Vietnam), MDFV (Vietnam), PBPV (Vietnam), SDMV (Vietnam), UFV (Vietnam), MMA (V) (Vietnam), MMAV (Vietnam), USV (Vietnam), MAPH (Philippines), PSIPH (Philippines), MPI (Philippines), MAPC (Cambodia), MMAC (Cambodia), MAC (Cambodia), USC (Cambodia), UFC (Cambodia) and OOA (Yogyakarta) are domiciled in Jakarta.

Pada tahun 2024, Grup mendirikan DRA

In 2024, the Group established DRA.

Pada tahun 2023, Grup mendirikan UDS, UFM, RBA, MAC, MPI, USV, USC, UBF, USS, UFC, BAA, FSIR dan FSI.

In 2023, the Group established UDS, UFM, RBA, MAC, MPI, USV, USC, UBF, USS, UFC, BAA, FSIR and FSI.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")

a. Amandemen Standar yang Berlaku Retrospektif

a. Amendment to Standards with Retrospective Effect

PSAK 46 (amendemen) Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

PSAK 46 (amendment) Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction

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.

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.

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.

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.

Dampak terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian

Impact on the consolidated statement of profit of loss and other comprehensive income

2023
(Enam bulan/
Six month)
Rp Juta/
Rp Million

Kenaikan beban pajak penghasilan - bersih

35.478

Increase in income tax expense - net

Penerapan PSAK 46 (amendemen) tidak berdampak material terhadap arus kas operasi, investasi, dan pendanaan Grup.

The implementation of PSAK 46 (amendment) did not have any impact on the Group's operating, investing and financing cash flows.

b. Amendemen Standar Yang Berlaku Efektif Pada Tahun Berjalan

b. Amendments to Standards Effective in the Current Year

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.

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.

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.

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. 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").

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 amendments 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 Indonesian Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants ("DSAK – IAI").

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

b. Dasar Penyusunan

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.

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

b. Basis of Preparation

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.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

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 Pembayaran Berbasis Saham, 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 Persediaan atau nilai pakai dalam PSAK 48.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan konsolidasian, 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.

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 Share-based Payment, 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 Inventories or value in use in PSAK 48.

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

The directors have, at the time of approving the consolidated 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.

Ketika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari mayoritas di *investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara investor 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 pemilik 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 suara pemilihan 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 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.

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-pngendali 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.

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 shareholders' 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 statement 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.

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.

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, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

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:

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 interest 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, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

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 for:

- Aset atau liabilitas pajak tangguhan dan aset atau liabilitas yang berkaitan dengan pengaturan imbalan kerja diakui dan diukur masing-masing berdasarkan PSAK 46 Pajak Penghasilan dan PSAK 24 Imbalan Kerja;
- 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 diakui segera dalam laba rugi sebagai keuntungan pembelian dengan diskon.

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.

- Deferred tax assets or liabilities and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognized and measured in accordance with PSAK 46 Income Taxes and PSAK 24 Employee Benefits, 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.

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.

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.

e. Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan dimana aset dan liabilitas yang diperoleh dari kombinasi bisnis dicatat oleh pengakuisisi pada jumlah tercatatnya.

Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat disajikan sebagai bagian dari "tambahan modal disetor" dan tidak direklasifikasi ke laba rugi ketika hilang sepengendalian.

Metode penyatuan kepemilikan diterapkan seolah-olah entitas telah bergabung sejak periode dimana entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian.

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. Business Combination Under Common Control

Business combination of entities under common control that qualifies as a business is accounted for under pooling-of-interest method where assets and liabilities acquired in the business combination are recorded by the acquirer at their book values.

The difference between the transfer price and the book value is presented as an item of "additional paid-in capital" and is not recycled to profit or loss when control is lost.

The pooling-of-interest method is applied as if the entities had been combined from the period when the merging entities were placed under common control.

f. 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 setiap entitas individual 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 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, seluruh selisih kurs terakumulasi di ekuitas yang terkait dengan kegiatan usaha luar negeri yang telah diatribusikan ke pemilik entitas induk direklasifikasi ke laba rugi.

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, bagian proporsional dari jumlah kumulatif selisih kurs direklasifikasi ke laba rugi.

f. Foreign Currency Transactions and Translation

The individual financial statements of each entity within the Group 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 each individual entity in the Group, 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, 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.

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, the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to profit or loss.

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.

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.

g. 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 sesama entitas anak saling berelasi dengan entitas lainnya).
 - 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).
 - iii. Kedua entitas adalah ventura bersama pihak ketiga yang sama.
 - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.

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.

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.

g. 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).
 - 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).
 - iii. Both entities are joint ventures of the same third party.
 - iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.

- v. 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.
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- 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.

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.

h. 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.

Aset Keuangan

Semua pembelian atau penjualan regular aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya berdasarkan tanggal perdagangan. Pembelian atau penjualan regular adalah pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensi di pasar.

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

- v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).
- 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.

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.

h. Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized on the consolidated statement 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.

Financial Assets

All regular way purchases or sales of financial assets are recognized and derecognized on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

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.

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.

Instrumen utang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI"), jika memenuhi kedua kondisi berikut ini:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan tercapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga 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 terbatalan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- Grup dapat menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan
- Grup dapat 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.

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.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income ("FVTOCI"):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest 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:

- the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and
- the Group may irrevocably 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 yang 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 dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau yang 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 yang 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.

Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi.

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 and at FVTOCI. 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.

Interest income is recognized in profit or loss.

Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI

Efek utang yang tidak tercatat di bursa yang dimiliki oleh Grup diklasifikasikan sebagai FVTOCI. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 46D. Efek utang yang tidak tercatat di bursa pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi. Selanjutnya, perubahan nilai tercatat pada efek utang yang tidak tercatat di bursa tersebut sebagai akibat dari keuntungan dan kerugian selisih kurs, keuntungan atau kerugian penurunan nilai, dan pendapatan bunga yang dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang diakui dalam laba rugi akan sama dengan jika efek utang yang tidak tercatat di bursa ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Semua perubahan lain dalam nilai tercatat dari efek utang yang tidak tercatat di bursa diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Jika efek utang yang tidak tercatat di bursa ini dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi.

Instrumen ekuitas yang ditetapkan pada FVTOCI

Pada pengakuan awal, Grup dapat membuat pilihan yang tidak terbatalan (atas dasar instrumen per instrumen) untuk menetapkan investasi dalam instrumen ekuitas pada FVTOCI. Penetapan pada FVTOCI tidak diizinkan jika investasi ekuitas dimiliki untuk diperdagangkan atau jika merupakan imbalan kontinjensi yang diakui oleh pihak pengakusisi dalam suatu kombinasi bisnis.

Aset keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang diidentifikasi dimana dikelola bersama oleh Grup dan memiliki bukti pola pengambilan aktual keuntungan jangka pendek; atau
- merupakan derivatif (kecuali untuk derivatif yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai).

Investasi dalam instrumen ekuitas di FVTOCI pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Selanjutnya, nilai wajar tersebut diukur pada nilai wajar dengan mengakui keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian kumulatif tidak direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan investasi ekuitas, melainkan dialihkan ke saldo laba.

Debt instruments classified as at FVTOCI

Unlisted debt securities held by the Group are classified as at FVTOCI. Fair value is determined in the manner described in Note 46D. The unlisted debt securities are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, changes in the carrying amount of these unlisted debt securities as a result of foreign exchange gains and losses, impairment gains or losses, and interest income calculated using the effective interest method are recognized in profit or loss. The amounts that are recognized in profit or loss are the same as the amounts that would have been recognized in profit or loss if these unlisted debt securities had been measured at amortized cost. All other changes in the carrying amount of these unlisted debt securities are recognized in other comprehensive income. When these unlisted debt securities are derecognized, the cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Equity instruments designated as at FVTOCI

On initial recognition, the Group may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is a contingent consideration recognized by an acquirer in a business combination.

A financial asset is held for trading if:

- it had been acquired principally for the purpose of selling 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 evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income. The cumulative gain or loss is not reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings.

Dividen atas investasi pada instrumen ekuitas tersebut diakui dalam laba rugi sesuai dengan PSAK 71, kecuali jika dividen tersebut secara jelas mewakili pemulihan dari sebagian biaya investasi.

Grup menetapkan semua investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan pada FVTOCI ketika pengakuan awal, kecuali investasi melalui manajer investasi yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada FVTPL (Catatan 6).

Aset keuangan pada FVTPL

Aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diukur pada FVTPL, khususnya:

- Investasi dalam instrument ekuitas diklasifikasi sebagai FVTPL, kecuali Grup menetapkan investasi ekuitas yang dimiliki tidak untuk diperdagangkan dan bukan merupakan imbalan kontingen dari kombinasi bisnis sebagai FVTOCI pada pengakuan awal (di atas).
- Instrumen utang yang tidak memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diklasifikasi sebagai FVTPL. Sebagai tambahan, instrumen utang yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi dan FVTOCI 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.

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. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 46D.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

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;

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss in accordance with PSAK 71, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

The Group designated all investments in equity instruments that are not held for trading as at FVTOCI on initial recognition, except for investments through investment manager which are classified as financial assets at FVTPL (Note 6).

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVTOCI (above) are measured at FVTPL, specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition (above).
- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria (above) are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortized cost criteria or the FVTOCI 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.

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. Fair value is determined in the manner described in Note 46D.

Foreign exchange gains and losses

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;

- Untuk instrumen utang diukur pada FVTOCI yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs atas biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang diakui dalam laba rugi. Perbedaan nilai tukar lainnya diakui pada penghasilan komprehensif lain;
- Untuk aset keuangan diukur pada FVTPL yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi; dan
- Untuk instrumen ekuitas diukur pada FVTOCI, selisih kurs diakui pada penghasilan komprehensif lain.

Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian ("ECL") atas instrumen utang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau pada FVTOCI, piutang usaha dan piutang lain-lain dan aset kontrak. Nilai kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal masing-masing instrumen keuangan.

Grup selalu mengakui ECL sepanjang umurnya untuk piutang usaha dan aset kontrak. Kerugian kredit ekspektasian atas aset keuangan diestimasi menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis Perusahaan, disesuaikan untuk faktor spesifik debitur, kondisi ekonomi umum serta penilaian atas arah kondisi kini dan perkiraan masa depan pada tanggal pelaporan, termasuk nilai waktu atas uang jika tepat.

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.

- For debt instruments measured at FVTOCI that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences on the amortized cost of the debt instrument are recognized in profit or loss. Other exchange differences are recognized in other comprehensive income;
- For financial assets measured at FVTPL that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss; and
- For equity instruments measured at FVTOCI, exchange differences are recognized in other comprehensive income.

Impairment of financial assets

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on investments in debt instruments that are measured at amortized cost or at FVTOCI, trade and other accounts receivable and contract assets. 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.

The Group always recognizes lifetime ECL for trade accounts receivable and contract assets. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

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.

Peningkatan risiko kredit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup 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;
- 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.

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;
- 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.

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 Grup memiliki informasi yang wajar dan mendukung 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 ditetapkan 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.

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

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.

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

- 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 terdukung 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; atau
- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan; atau
- 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; atau
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya; atau
- 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.

- 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; or
- a breach of contract, such as default or past due event; or
- 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; or
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial re-organization; or
- 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.

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 Perusahaan, 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, piutang sewa pembiayaan dan jumlah tagihan kepada pelanggan masing-masing dinilai sebagai grup terpisah. Piutang pihak berelasi yang dinilai untuk kerugian kredit ekspektasian atas dasar individual);
- Status jatuh tempo;
- Sifat, besaran dan jenis industri debitur;
- Sifat jaminan untuk piutang sewa pembiayaan; dan
- Peringkat kredit eksternal jika tersedia.

Pengelompokkan 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 ini bahwa kondisi untuk ECL sepanjang umurnya tidak lagi terpenuhi, Grup mengukur cadangan kerugian sejumlah ECL 12 bulan pada tanggal pelaporan ini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan yang disederhanakan.

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, finance lease 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);
- Past-due status;
- Nature, size and industry of debtors;
- Nature of collaterals for finance lease receivables; and
- 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.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian terkait ke jumlah tercatat melalui akun cadangan kerugian, kecuali untuk investasi pada instrumen utang yang diukur pada FVTOCI, dimana penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

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. Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke 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.

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, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the consolidated statement of financial position.

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or the Group 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 addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to 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.

Pembelian kembali instrumen ekuitas Perusahaan (saham treasury) diakui dan dikurangkan secara langsung dari ekuitas. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan instrumen ekuitas Perusahaan tersebut tidak diakui dalam laba rugi.

Instrumen keuangan majemuk

Bagian komponen instrumen keuangan majemuk (obligasi konversi) yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan secara terpisah sebagai liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen keuangan. Opsi konversi yang akan diselesaikan dengan pertukaran sejumlah kas atau aset keuangan lainnya untuk sejumlah instrumen ekuitas Perusahaan yang telah ditetapkan merupakan instrumen ekuitas.

Pada tanggal penerbitan, nilai wajar komponen liabilitas diestimasi menggunakan suku bunga pasar yang berlaku untuk instrumen non-konversi serupa. Jumlah ini dicatat sebagai liabilitas dengan dasar biaya diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif sampai dihentikan pengakuannya pada saat konversi atau pada tanggal jatuh tempo instrumen.

Opsi konversi yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas ditentukan dengan mengurangi jumlah komponen liabilitas dari nilai wajar instrumen majemuk secara keseluruhan. Jumlah ini diakui dan dicatat dalam ekuitas, neto setelah dampak pajak penghasilan, dan selanjutnya tidak diukur ulang. Sebagai tambahan, opsi konversi yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas akan tetap di dalam ekuitas hingga opsi konversi dieksekusi, dalam kasus tersebut, jumlah yang diakui di ekuitas akan dialihkan ke "tambahan modal disetor". Tidak ada keuntungan atau kerugian yang diakui di laba rugi pada saat konversi atau kadaluarsa opsi konversi.

Biaya transaksi yang berasal dari penerbitan obligasi konversi dialokasikan ke liabilitas dan komponen ekuitas sebesar proporsi terhadap alokasi hasil bruto. Biaya transaksi terkait komponen ekuitas diakui secara langsung di ekuitas. Biaya transaksi terkait komponen liabilitas diperhitungkan dalam jumlah tercatat komponen liabilitas dan diamortisasi sepanjang umur obligasi konversi menggunakan metode suku bunga efektif.

Equity instruments

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

Repurchase of the Company's own equity instruments (treasury shares) is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Compound instruments

The component parts of compound instruments (convertible bonds) issued by the Group are classified separately as financial liabilities and equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument. A conversion option that will be settled by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of the Company's own equity instruments is an equity instrument.

At the date of issue, the fair value of the liability component is estimated using the prevailing market interest rate for similar non-convertible instruments. This amount is recorded as a liability on an amortized cost basis using the effective interest method until extinguished upon conversion or at the instrument's maturity date.

A conversion option classified as equity instrument is determined by deducting the amount of the liability component from the fair value of the compound instrument as a whole. This is recognized and included in equity, net of income tax effects, and is not subsequently remeasured. In addition, the conversion option classified as equity instrument will remain in equity until the conversion option is exercised, in which case, the balance recognized in equity will be transferred to "additional paid-in capital". No gain or loss is recognized in profit or loss upon conversion or expiration of the conversion option.

Transaction costs that relate to the issue of the convertible bonds are allocated to the liability and equity components in proportion to the allocation of the gross proceeds. Transaction costs relating to the equity component are recognized directly in equity. Transaction costs relating to the liability component are included in the carrying amount of the liability component and are amortized over the lives of the convertible notes using the effective interest method.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL atau pada biaya perolehan diamortisasi.

Namun, liabilitas keuangan yang timbul ketika pengalihan aset keuangan tidak memenuhi syarat untuk penghentian pengakuan atau ketika pendekatan keterlibatan berkelanjutan diterapkan, kontrak jaminan keuangan yang diterbitkan oleh Grup, dan komitmen yang diterbitkan oleh Grup untuk memberikan pinjaman dengan tingkat bunga di bawah pasar diukur sesuai dengan kebijakan akuntansi spesifik yang diungkapkan di bawah ini.

Liabilitas keuangan pada FVTPL

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

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai 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 terdapat bukti mengenai 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:

- penetapan tersebut 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 pengelompokan disediakan secara internal; atau
- merupakan bagian dari kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan PSAK 55 atau PSAK 71 mengizinkan seluruh kontrak gabungan ditetapkan sebagai FVTPL.

Financial liabilities

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

However, financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach applies, financial guarantee contracts issued by the Group, and commitments issued by the Group to provide a loan at below-market interest rate are measured in accordance with the specific accounting policies set out below.

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, 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; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and PSAK 55 or PSAK 71 permits the entire combined contract 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.

Namun, untuk liabilitas keuangan yang ditetapkan pada FVTPL, jumlah perubahan nilai wajar liabilitas keuangan yang dapat diatribusikan pada perubahan risiko kredit liabilitas diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali jika pengakuan dampak risiko kredit di penghasilan komprehensif lain akan menciptakan atau memperbesar inkonsistensi akuntansi dalam laba rugi. Sisa perubahan dari nilai wajar atas liabilitas diakui dalam laba rugi. Perubahan nilai wajar yang dapat diatribusikan pada risiko kredit liabilitas keuangan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak akan direklasifikasi ke laba rugi; sebaliknya, perubahan tersebut dipindahkan ke saldo laba pada saat penghentian pengakuan 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 beban 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 atau diterima yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium atau diskonto lainnya) selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

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.

However, for financial liabilities that are designated as at FVTPL, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognized in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. The remaining amount of change in the fair value of liability is recognized in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk that are recognized in other comprehensive income are not subsequently reclassified to profit or loss; instead, they are transferred to retained earnings upon derecognition of 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 instrument, or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial liability on initial recognition.

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.

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.

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.

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% 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.

i. 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 dan tidak bersifat kontingen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dapat dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

j. 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 dijaminakan serta tidak dibatasi penggunaannya.

k. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

Entitas asosiasi adalah suatu entitas yang mana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee* tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Ventura bersama adalah pengaturan bersama yang mana para pihak yang memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset neto dari pengaturan tersebut. Pengendalian bersama adalah persetujuan kontraktual untuk berbagi pengendalian atas suatu pengaturan, yang ada hanya ketika keputusan tentang aktivitas relevan mensyaratkan persetujuan dengan suara bulat dari seluruh pihak yang berbagi pengendalian.

i. 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.

j. 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.

k. Investments in Associates and Joint Ventures

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangements have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi atau ventura bersama dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 58 Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan. Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi atau ventura bersama yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi atau ventura bersama melebihi kepentingan Grup pada entitas asosiasi atau ventura bersama (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi atau ventura bersama), Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi atau ventura bersama.

Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal saat *investee* menjadi entitas asosiasi atau ventura bersama. Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi dan liabilitas dari entitas asosiasi atau ventura bersama yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai goodwill. Goodwill termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilainya sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi dan liabilitas atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali, segera diakui di dalam laba rugi pada periode diperolehnya investasinya.

Persyaratan dalam PSAK 48 Penurunan Nilai Aset ("PSAK 48"), diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilai sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama. Bila diperlukan, jumlah tercatat investasi (termasuk goodwill) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 48, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai diakui langsung pada nilai tercatat investasi. Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 48 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

The results of operations and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 58 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognized in the consolidated statements of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets and liabilities of the associate or joint venture recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of PSAK 48 Impairment of Assets ("PSAK 48"), are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate or a joint venture. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 48, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 48 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal saat investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama, atau ketika investasi diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual. Ketika Grup mempertahankan kepemilikan dalam entitas yang sebelumnya merupakan entitas asosiasi atau ventura bersama dan sisa investasi tersebut merupakan aset keuangan, Grup mengukur setiap sisa investasi pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sesuai dengan PSAK 71. Selisih antara jumlah tercatat pada entitas asosiasi atau ventura bersama pada tanggal metode ekuitas dihentikan, dan nilai wajar dari setiap investasi yang tersisa dan hasil dari pelepasan sebagian kepentingan dalam entitas asosiasi atau ventura bersama termasuk dalam penentuan keuntungan atau kerugian pada pelepasan entitas asosiasi atau ventura bersama. Selanjutnya, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi atau ventura bersama tersebut dengan menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika entitas asosiasi atau ventura bersama telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas yang terkait. Oleh karena itu, jika keuntungan atau kerugian yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain oleh entitas asosiasi atau ventura bersama akan direklasifikasi ke laba rugi pada saat pelepasan dari aset atau liabilitas terkait, Grup mereklasifikasi keuntungan atau kerugian dari ekuitas ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) pada saat penghentian metode ekuitas.

Grup melanjutkan penerapan metode ekuitas jika investasi pada entitas asosiasi menjadi investasi pada ventura bersama atau investasi pada ventura bersama menjadi investasi pada entitas asosiasi. Tidak terdapat pengukuran kembali ke nilai wajar pada saat perubahan kepentingan.

Jika Grup mengurangi bagian kepemilikan pada entitas asosiasi atau ventura bersama tetapi Grup tetap menerapkan metode ekuitas, Grup mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan pengurangan bagian kepemilikan (jika keuntungan atau kerugian tersebut akan direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan aset atau liabilitas yang terkait).

Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi atau ventura bersama, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi atau ventura bersama diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sebesar kepemilikan dalam entitas asosiasi atau ventura bersama yang tidak terkait dengan Grup.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures any retained investment at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with PSAK 71. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part of interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that associate or joint venture on the same basis as would be required if that associate or joint venture had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognized in other comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognized in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest (if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities).

When the Group transacts with an associate or a joint venture, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognized in the Group's consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Grup menerapkan PSAK 71, termasuk persyaratan penurunan nilai, untuk kepentingan jangka panjang dalam entitas asosiasi atau ventura bersama ketika metode ekuitas tidak diterapkan dan yang merupakan bagian dari investasi neto pada *investee*.

Selanjutnya, dalam menerapkan PSAK 71 untuk kepentingan jangka panjang, Grup tidak memperhitungkan penyesuaian nilai tercatat yang disyaratkan oleh PSAK 15 (misalnya, penyesuaian nilai tercatat kepentingan jangka panjang yang timbul dari alokasi kerugian *investee* atau penilaian penurunan nilai berdasarkan PSAK 15).

l. 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.

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi diukur sebesar biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis dari bangunan dan prasarana selama 2 - 20 tahun.

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

Properti investasi mencakup juga aset dalam penyelesaian dan akan digunakan sebagai properti investasi setelah selesai. Akumulasi biaya perolehan dan biaya pembangunan diamortisasi pada saat selesai dan siap untuk digunakan.

The Group applies PSAK 71, including the impairment requirements, to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied and which form part of the net investment in the *investee*.

Furthermore, in applying PSAK 71 to long-term interests, the Group does not take into account adjustments to their carrying amount required by PSAK 15 (i.e. adjustments to the carrying amount of long-term interests arising from the allocation of losses of the *investee* or assessment of impairment in accordance with PSAK 15).

l. 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.

m. Investment Properties

Investment properties are properties (land or a building – or part of a building – or both) held to earn rentals or for capital appreciation or both. Investment properties are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Land is stated at cost and is not depreciated.

Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of buildings and leasehold improvements of 2 - 20 years.

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.

Investment properties include construction in progress and will be used as investment property after completion. Accumulated acquisition and development costs are amortized when completed and ready for use.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika properti investasi tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi (ditentukan dari selisih antara hasil neto pelepasan dan jumlah tercatat aset) diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya penghentian atau pelepasan.

An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognized.

n. Aset Tetap – Pemilikan Langsung

n. Property, Plant and Equipment – Direct Acquisitions

Aset tetap (kecuali tanah) dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Property, plant and equipment (except for land) are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Land is stated at cost and is not depreciated.

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

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:

	Tahun/ Years
Bangunan dan prasarana	4 - 20
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3 - 10
Perabot dan peralatan	4 - 8
Kendaraan bermotor	3 - 8

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

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

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.

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.

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.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomik 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.

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 konsolidasian.

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

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

Construction in progress is stated at cost and transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

o. 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 kas 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.

Kebijakan Grup atas goodwill yang timbul dari akuisisi entitas asosiasi dan ventura bersama dijelaskan pada Catatan 3k.

p. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan kecuali Goodwill

Pada setiap akhir 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 aset tidak menghasilkan arus kas yang independen dari aset lain, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset tersebut. 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 dimana dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi.

o. 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 statement 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.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate and joint venture is described in Note 3k.

p. 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.

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.

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 3h; sedangkan penurunan nilai untuk goodwill dijelaskan dalam Catatan 3o.

q. 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 dimana 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.

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.

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 3h; while impairment for goodwill is discussed in Note 3o.

q. 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 the Group 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.

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, dimana 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 dimana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan suku bunga mengambang, dimana tingkat diskonto revisian digunakan); atau
- kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, dimana 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 statement 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. 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 dimana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Sebagai cara praktis, PSAK 73 mengizinkan penyewa untuk tidak memisahkan komponen non-sewa, dan mencatat masing-masing komponen sewa dan komponen non-sewa sebagai kesepakatan sewa tunggal. Grup tidak menggunakan cara praktis ini. Untuk kontrak yang memiliki komponen sewa dan satu atau lebih sewa tambahan atau komponen non-sewa, Grup mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke setiap komponen sewa dengan dasar harga jual relatif berdiri sendiri dari komponen sewa dan jumlah agregat masing-masing dari komponen non-sewa.

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. 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 statement 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 recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

As a practical expedient, PSAK 73 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Group has not used this practical expedient. For contracts that contain a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

Grup sebagai Pesewa

Sewa dimana Grup sebagai pesewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi. Ketika persyaratan sewa secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan ke penyewa, kontrak tersebut diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Seluruh sewa lainnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Penghasilan sewa dari sewa operasi diakui secara garis lurus selama masa sewa yang relevan. Biaya langsung awal yang terjadi dalam menegosiasikan dan mengatur sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat aset sewa dan diakui secara garis lurus selama masa sewa.

r. 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.

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.

Aset takberwujud dengan masa manfaat terbatas diamortisasi dengan dasar garis lurus selama estimasi masa manfaat sebagai berikut:

	Tahun/ Years
Biaya lisensi yang ditangguhkan	4 - 25
Merek	10
Hak atas tanah	20

Estimasi masa manfaat dan metode amortisasi ditelaah pada setiap akhir periode pelaporan tahunan, dengan dampak perubahan estimasi dicatat secara prospektif. Aset takberwujud dengan masa manfaat tidak terbatas tidak diamortisasi. Setiap periode, masa manfaat aset tersebut ditelaah untuk menentukan apakah peristiwa dan kondisi yang ada dapat terus mendukung penilaian bahwa masa manfaat tetap tidak terbatas. Aset tersebut diuji penurunan nilainya sesuai dengan kebijakan yang dijelaskan di Catatan 3q.

The Group as Lessor

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the terms of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased assets and recognized on a straight-line basis over the lease term.

r. 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.

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.

Intangible assets with finite useful lives are amortized on a straight-line basis over their estimated useful lives as follows:

Deferred license fees
Brand
Land rights

The estimated useful lives and amortization method are reviewed at the end of each annual reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized. Each period, the useful lives of such assets are reviewed to determine whether events and circumstances continue to support an indefinite useful life assessment for the asset. Such assets are tested for impairment in accordance with the policy described in Note 3q.

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah tersebut diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah pada aset tetap dan/atau properti investasi.

Biaya pembaruan atau pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi selama periode hak atas tanah sebagaimana tercantum dalam kontrak atau masa ekonomis aset, mana yang lebih pendek.

s. 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 kewajibannya. 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.

t. 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. Untuk pensiun normal, Grup menghitung dan mengakui selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan Undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program pensiun tersebut.

The legal cost of land rights upon acquisition of the land is recognized as part of the cost of land under property, plant and equipment and/or investment properties.

The cost of renewal or extension of legal rights on land is recognized as an intangible asset and amortized over the period of land rights as stated in the contract or economic life of the asset, whichever is shorter.

s. 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.

t. Employee Benefits

Defined post-employment benefits

The Group provides defined post-employment benefits for its employees as required under Job Creation Law No. 11/2020. For normal pension scheme, the Group calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

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, 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 amendemen 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 dikategorikan sebagai berikut:

- 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.

u. 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.

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 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 a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are categorized as follows:

- 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.

u. 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.

Penjualan barang

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

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.

Untuk sebagian penjualan barang dimana Grup menerima komisi, termasuk tapi tidak terbatas atas kepemilikan barang kepada pihak tertentu yang ditempatkan di toko eceran Grup, Grup mencatat pendapatan bersih sebagai agen atas dasar bahwa Grup 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.

Berdasarkan persyaratan kontrak standar Grup untuk penjualan online, pelanggan memiliki hak retur dalam waktu 30 hari. Pada saat penjualan, liabilitas pengembalian dana dan penyesuaian terkait terhadap pendapatan diakui untuk produk-produk yang diperkirakan akan diretur. Pada saat yang sama, Grup memiliki hak untuk mendapatkan kembali produk tersebut ketika pelanggan menggunakan hak retur mereka sehingga Grup mengakui hak atas aset barang retur dan penyesuaian terkait ke harga pokok penjualan. Grup menggunakan akumulasi pengalaman historisnya untuk mengestimasi jumlah retur pada tingkat portofolio dengan menggunakan metode nilai ekspektasian. Besar kemungkinan bahwa pembalikan pendapatan kumulatif yang signifikan tidak akan terjadi mengingat tingkat pengembalian yang konsisten selama tahun-tahun sebelumnya.

Sale of goods

For sales 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 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.

For certain sale of goods in which the Group earns commissions, including but not limited to goods belonging to certain parties placed at the Group's retail stores, the Group records net revenue as an agent on the basis that the Group 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.

Under the Group's standard contract terms for online sales, customers have a right of return within 30 days. At the point of sale, a refund liability and a corresponding adjustment to revenue is recognized for those products expected to be returned. At the same time, the Group has a right to recover the product when customers exercise their right of return. Consequently, the Group recognizes a right to returned goods asset and a corresponding adjustment to cost of sales. The Group uses its accumulated historical experience to estimate the number of returns on a portfolio level using the expected value method. It is considered highly probable that a significant reversal in the cumulative revenue recognized will not occur given the consistent level of returns over previous years.

Pendapatan sewa

Pendapatan sewa ruangan dan jasa pemeliharaan diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak yang telah terealisasi.

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.

v. Program Loyalitas Pelanggan

Grup mencatat poin penghargaan loyalitas pelanggan sebagai komponen yang diidentifikasi secara tersendiri dari transaksi penjualan pada saat diberikan.

Grup mengalokasikan imbalan yang diterima atau ditagihkan dari transaksi penjualan ke poin penghargaan dan menangguhkan pengakuan pendapatan tersebut. Imbalan yang dialokasikan pada poin penghargaan diukur dengan mengacu pada harga jual yang berdiri sendiri.

Grup mengakui imbalan yang dialokasikan pada poin penghargaan sebagai pendapatan pada saat poin penghargaan ditukar dan Grup telah memenuhi kewajiban untuk memberikan penghargaan. Jumlah pendapatan yang diakui berdasarkan pada jumlah poin penghargaan yang telah ditukar, relatif terhadap jumlah keseluruhan yang diperkirakan akan ditukar.

w. Pengaturan Pembayaran Berbasis Saham

Pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas kepada karyawan yang memberikan jasa serupa diukur pada nilai wajar instrumen ekuitas pada tanggal pemberian kompensasi.

Rental revenue

Revenues from room rental and service charges are recognized based on the terms of the contract.

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.

v. Customer Loyalty Programmes

The Group accounts for award credits of customer loyalty as a separately identifiable component of the sales transaction in which they are granted.

The Group allocates some of the consideration received or receivable from the sales transaction to the award credits and defer the recognition of that revenue. The consideration allocated to the award credits shall be measured by reference to their stand-alone selling prices.

The Group shall recognize the consideration allocated to award credits as revenue when award credits are redeemed and it fulfils its obligations to supply awards. The amount of revenue recognized shall be based on the number of award credits that have been redeemed in exchange for awards, relative to the total number expected to be redeemed.

w. Share-based Payment Arrangements

Equity-settled share-based payments to employees providing similar services are measured at the fair value of the equity instruments at the grant date.

Nilai wajar ditentukan pada tanggal pemberian dari pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas dan dibebankan secara garis lurus sepanjang periode vesting, berdasarkan estimasi Grup dari instrumen ekuitas yang pada akhirnya *vest*, dengan peningkatan terkait pada ekuitas. Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup merevisi estimasi jumlah instrumen ekuitas yang diekspektasi akan *vest* dan dampaknya, jika ada, diakui dalam laba rugi sehingga biaya kumulatif mencerminkan estimasi yang direvisi, dengan penyesuaian terkait ke cadangan pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan ekuitas.

Untuk transaksi pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan kas, liabilitas diakui untuk barang atau jasa yang diperoleh, dan diukur pada nilai wajar liabilitas. Pada setiap akhir periode pelaporan sampai dengan liabilitas diselesaikan, dan pada tanggal penyelesaian, nilai wajar liabilitas diukur kembali, dengan setiap perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi pada tahun tersebut.

x. Pajak Penghasilan

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

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian 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.

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 terutang. 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.

The fair value determined at the grant date of the equity-settled share-based payments is expensed on a straight-line basis over the vesting period, based on the Group's estimate of equity instruments that will eventually vest, with a corresponding increase in equity. At the end of each reporting period, the Group revises its estimate of the number of equity instruments expected to vest and the impact, if any, is recognized in profit or loss such that the cumulative expense reflects the revised estimate, with a corresponding adjustment to the equity-settled share-based payment reserve.

For cash-settled share-based payment transactions, a liability is recognized for the goods or services acquired, and measured initially at the fair value of the liability. At the end of each reporting period until the liability is settled, and at the date of settlement, the fair value of the liability is remeasured, with any changes in fair value recognized in profit or loss for the year.

x. Income Tax

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

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit before tax as reported in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income 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.

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 judgment 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.

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 di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi, atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

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 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 its 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.

y. Laba Per Saham Dasar

Labar 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 yang disesuaikan dengan jumlah saham treasury.

z. Instrumen Keuangan Derivatif

Grup melakukan instrumen keuangan derivatif dalam bentuk kontrak berjangka perubahan nilai tukar mata uang asing (*foreign exchange forward contracts*) untuk mengelola eksposur atas risiko perubahan nilai tukar mata uang asing.

Derivatif awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal kontrak dilakukan dan selanjutnya diukur kembali pada nilai wajarnya pada setiap akhir periode pelaporan. Dampak keuntungan atau kerugian diakui segera di laba rugi kecuali jika derivatif ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai dimana saat pengakuan di laba rugi bergantung pada sifat dari hubungan lindung nilai.

Derivatif dengan nilai wajar positif diakui sebagai aset keuangan sedangkan derivatif dengan nilai wajar negatif diakui sebagai liabilitas keuangan. Derivatif tidak saling hapus dalam laporan keuangan konsolidasian kecuali Grup memiliki hak yang memiliki kekuatan hukum dan intensi untuk saling hapus.

Suatu derivatif disajikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang jika sisa jatuh tempo dari instrumen lebih dari 12 bulan dan tidak diharapkan akan direalisasi atau diselesaikan dalam jangka waktu 12 bulan. Derivatif lainnya disajikan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is 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.

y. 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 as adjusted with the effect of treasury shares.

z. Derivative Financial Instruments

The Group enters into derivative financial instruments in the form of foreign exchange forward contracts to manage its exposure to foreign exchange rate risks.

Derivatives are initially recognized at fair value at the date the derivative contracts are entered into and are subsequently remeasured to their fair values at the end of each reporting period. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as hedging instrument in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

A derivative with a positive fair value is recognized as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognized as a financial liability. Derivatives are not offset in the consolidated financial statements unless the Group has both a legally enforceable right and intention to offset.

A derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and is not expected to be realized or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

Derivatif yang melekat

Derivatif yang melekat pada kontrak hibrida dengan aset keuangan utama dalam ruang lingkup PSAK 71 tidak dipisahkan. Seluruh kontrak hibrida diklasifikasikan dan selanjutnya diukur sebagai biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar yang sesuai.

Derivatif yang melekat pada kontrak hibrida dengan kontrak utama yang bukan merupakan aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK 71 (misalnya liabilitas keuangan) diperlakukan sebagai derivatif terpisah jika definisi derivatif tersebut terpenuhi, risiko dan karakteristiknya tidak terkait erat dengan kontrak utama dan kontrak utama tidak diukur dengan FVTPL.

Jika kontrak hibrida tersebut merupakan liabilitas keuangan yang memiliki kuotasi harga, Grup tidak memisahkan derivatif yang melekat, tapi secara umum menetapkan seluruh kontrak hibrida sebagai FVTPL.

Derivatif yang melekat disajikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang jika sisa jatuh tempo instrumen hibrida yang terkait dengan derivatif melekat lebih dari 12 bulan dan tidak diharapkan untuk direalisasikan atau diselesaikan dalam 12 bulan.

aa. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara regular direviu 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 untuk 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 regular 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.

Embedded derivatives

Derivatives embedded in hybrid contracts with a financial asset host within the scope of PSAK 71 are not separated. The entire hybrid contract is classified and subsequently measured as either amortized cost or fair value as appropriate.

Derivatives embedded in hybrid contracts with hosts that are not financial assets within the scope of PSAK 71 (e.g. financial liabilities) are treated as separate derivatives when they meet the definition of a derivative, their risks and characteristics are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not measured at FVTPL.

If the hybrid contract is a quoted financial liability, instead of separating the embedded derivative, the Group generally designates the whole hybrid contract at FVTPL.

An embedded derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the hybrid instrument to which the embedded derivative relates is more than 12 months and is not expected to be realized or settled within 12 months.

aa. 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 proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen tidak membuat pertimbangan kritis yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, selain dari 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 penurunan nilai persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Grup. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 9.

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 15 dan 23.

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 the process of applying the Group's accounting policies, management has not made any 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 9.

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 15 and 23, 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, telah diungkapkan dalam Catatan 14.

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 40.

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 telah sesuai dan wajar, namun perbedaan signifikan dengan hasil aktual 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 24.

Penilaian Instrumen Keuangan

Seperti dijelaskan dalam Catatan 46D, Grup menggunakan teknik penilaian yang meliputi input yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi untuk mengestimasi nilai wajar dari beberapa jenis instrumen keuangan. Catatan 46D memberikan informasi yang rinci mengenai asumsi utama yang digunakan dalam menentukan nilai wajar instrumen keuangan.

Impairment of 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 14.

Impairment of Goodwill and Other Intangible Assets

Determining whether goodwill and other intangible assets are impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill and other intangible assets have 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 amounts of goodwill and other intangible assets are disclosed in Note 40.

Employee Benefits Obligation

The determination of provision for employee 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 appropriate and reasonable, significant differences in actual results or significant changes in assumptions may materially affect the Group's provision for employee benefits.

The carrying amount of employee benefits obligation and the actuarial assumptions used are disclosed in Note 24.

Valuation of Financial Instruments

As described in Note 46D, the Group uses valuation techniques that include inputs that are not based on observable market data to estimate the fair value of certain types of financial instruments. Note 46D provides detailed information about the key assumptions used in the determination of the fair value of financial instruments.

Manajemen berkeyakinan bahwa teknik penilaian yang dipilih dan asumsi yang digunakan adalah tepat dalam menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan.

Management believes that the chosen valuation techniques and assumptions used are appropriate in determining the fair value of financial instruments.

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Kas	52.530	59.104	Cash on hand
Bank - pihak ketiga			Cash in banks - third parties
Rupiah			Rupiah
Bank Central Asia	311.467	300.797	Bank Central Asia
Bank Danamon Indonesia	248.870	412.679	Bank Danamon Indonesia
Bank MayBank Indonesia	206.767	57.724	Bank MayBank Indonesia
Bank CIMB Niaga	186.516	118.523	Bank CIMB Niaga
Bank Rakyat Indonesia	135.105	247.805	Bank Rakyat Indonesia
Bank Mandiri	63.209	93.552	Bank Mandiri
Bank Negara Indonesia	52.892	299.541	Bank Negara Indonesia
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	123.077	124.338	Others (each below 5% of total cash in banks)
Dollar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Bank Central Asia	185.621	188.794	Bank Central Asia
Bank HSBC	79.345	94.905	Bank HSBC
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	176.308	204.225	Others (each below 5% of total cash in banks)
Dong Vietnam			Vietnam Dong
Vietcombank	86.680	77.693	Vietcombank
Vietinbank	72.582	128.112	Vietinbank
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	7.739	3.991	Others (each below 5% of total cash in banks)
Peso Filipina (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	81.609	101.383	Philippine Peso (each below 5% of total cash in banks)
Baht Thailand (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	81.015	61.076	Thailand Baht (each below 5% of total cash in banks)
Dollar Singapore (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	73.771	48.971	Singapore Dollar (each below 5% of total cash in banks)
Euro			Euro
Bank Central Asia	10.767	42.719	Bank Central Asia
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	9.788	9.653	Others (each below 5% of total cash in banks)
Poundsterling (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	6.550	1.159	Poundsterling (each below 5% of total cash in banks)
Mata uang asing lainnya	62.673	57.991	Other foreign currencies
Jumlah bank	2.262.351	2.675.631	Total cash in banks
Deposito berjangka - pihak ketiga			Time deposits - third parties
Rupiah			Rupiah
Bank Rakyat Indonesia	341.500	473.500	Bank Rakyat Indonesia
Bank Ganesha	243.163	361.604	Bank Ganesha
Bank Maybank Indonesia	35.000	105.000	Bank Maybank Indonesia
Jumlah deposito berjangka	619.663	940.104	Total time deposits
Jumlah	2.934.544	3.674.839	Total
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun			Interest rates on time deposits per annum
Rupiah	4,75% - 6,5%	3,75% - 6,5%	Rupiah

6. ASET KEUANGAN LAINNYA

Aset lancar

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
<u>Investasi di instrumen utang diklasifikasikan sebagai FVTOCI</u>		
Efek utang yang tidak tercatat di bursa		
Efek utang dengan suku bunga tetap 5%	553.379	364.576
<u>Investasi di instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI</u>		
Efek ekuitas yang tercatat di bursa		
Investasi saham PT Indonesia Prima Property Tbk	40.035	46.151
Investasi saham PT Plaza Indonesia Realty Tbk	31.211	32.537
Jumlah	<u>624.625</u>	<u>443.264</u>

Perincian dari efek utang dan efek ekuitas adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
Biaya perolehan	650.613	474.512
Cadangan revaluasi investasi (Catatan 29)	(33.116)	(34.518)
Selisih kurs	<u>7.128</u>	<u>3.270</u>
Jumlah nilai wajar	<u>624.625</u>	<u>443.264</u>

6. OTHER FINANCIAL ASSETS

Current assets

Investments in debt instruments classified as at FVTOCI
Unlisted securities
Debt securities with fixed interest rate at 5%

Investments in equity instruments designated as at FVTOCI
Listed equity securities
Investment in shares of PT Indonesia Prima Property Tbk
Investment in shares of PT Plaza Indonesia Realty Tbk

Total

The details of debt securities and equity securities are as follows:

Acquisition cost
Investments revaluation reserve (Note 29)
Exchange differences
Total fair value

Aset tidak lancar

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
<u>Aset keuangan diukur pada FVTPL</u>		
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa		
Investasi melalui manajer investasi	5.820	5.787
<u>Investasi di instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI</u>		
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa	<u>43.418</u>	<u>43.418</u>
Jumlah	<u>49.238</u>	<u>49.205</u>

Non-current assets

Financial assets measured at FVTPL
Unlisted equity securities
Investments through investment manager

Investments in equity instruments designated as at FVTOCI
Unlisted equity securities

Total

Perincian dari investasi melalui manajer investasi adalah sebagai berikut:

The details of investments through investment manager are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan	35.661	33.479	Acquisition cost
Kerugian perubahan nilai wajar	(22.183)	(21.852)	Loss on changes in fair value
Selisih kurs	(7.658)	(5.840)	Exchange differences
Jumlah nilai wajar	<u>5.820</u>	<u>5.787</u>	Total fair value

Perincian dari efek ekuitas adalah sebagai berikut:

The details of equity securities are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan	125.957	125.957	Acquisition cost
Kerugian perubahan nilai wajar	(82.539)	(82.539)	Loss on changes in fair value
Jumlah nilai wajar	<u>43.418</u>	<u>43.418</u>	Total fair value

7. PIUTANG USAHA

7. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
a. Berdasarkan pelanggan			a. By customers
Pihak berelasi (Catatan 42)	<u>5.252</u>	<u>16.984</u>	Related parties (Note 42)
Pihak ketiga			Third parties
Piutang penjualan barang	784.437	758.085	Receivables from merchandise sales
Piutang sewa dan jasa pemeliharaan	<u>10.559</u>	<u>6.596</u>	Receivables from rental and service charge
Subjumlah	794.996	764.681	Subtotal
Cadangan kerugian kredit	<u>(17.125)</u>	<u>(16.998)</u>	Allowance for credit losses
Jumlah	<u>777.871</u>	<u>747.683</u>	Total
Jumlah piutang usaha bersih	<u>783.123</u>	<u>764.667</u>	Net trade accounts receivable
b. Berdasarkan mata uang			b. By currencies
Rupiah	470.926	440.813	Rupiah
Peso Filipina	158.308	124.921	Philippine Peso
Baht Thailand	56.760	87.775	Thailand Baht
Mata uang lainnya	<u>114.254</u>	<u>128.156</u>	Other currencies
Jumlah	800.248	781.665	Total
Cadangan kerugian kredit	<u>(17.125)</u>	<u>(16.998)</u>	Allowance for credit losses
Jumlah piutang usaha bersih	<u>783.123</u>	<u>764.667</u>	Net trade accounts receivable

Piutang penjualan barang terdiri dari piutang penjualan eceran dan penjualan grosir.

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

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

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 dari kontrak dengan pelanggan berdasarkan matriks provisi Grup.

Cadangan ECL untuk piutang usaha berdasarkan matriks provisi

30 Juni/ June 30, 2024							
Belum jatuh tempo/ Not yet due Rp Juta/ Rp Million	Lewat jatuh tempo/Past due					Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
	< 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		
Tingkat kerugian kredit ekspektasian	*)	*)	*)	*)	*)	78%	Expected credit loss rate
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar	439.104	295.552	31.051	7.847	4.641	22.053	800.248
ECL sepanjang umur	*)	*)	*)	*)	*)	(17.125)	(17.125)
Jumlah							783.123
Total							
31 Desember/December 31, 2023							
Belum jatuh tempo/ Not yet due Rp Juta/ Rp Million	Lewat jatuh tempo/Past due					Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
	< 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		
Tingkat kerugian kredit ekspektasian	*)	*)	*)	*)	*)	92%	Expected credit loss rate
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar	537.605	201.453	16.375	5.448	2.339	18.445	781.665
ECL sepanjang umur	*)	*)	*)	*)	*)	(16.998)	(16.998)
Jumlah							764.667
Total							

*) ECL adalah minimal atau tidak material./ The ECL is minimal or immaterial.

Receivables from merchandise sales consist of receivables from retail sales and wholesales.

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

Receivables from wholesales and other third parties have 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.

Allowance for credit losses for trade accounts receivable has been measured at an amount equal to lifetime ECL. The ECL on trade accounts receivable are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors and general economic conditions of the industry in which the debtors operate.

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

The following table details the risk profile of trade accounts receivable from contracts with customers based on the Group's provision matrix.

ECL on trade accounts receivable using provision matrix

Mutasi cadangan kerugian penurunan kredit adalah sebagai berikut:

The movement in the allowance for credit losses are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	16.998	9.900	Balance at beginning of year
Perubahan cadangan kerugian karena piutang yang baru, setelah dikurangi piutang yang dihentikan pengakuannya karena penyelesaian	100	7.396	Change in loss allowance due to new receivables originated, net of those derecognized due to settlement
Jumlah tak tertagih yang dihapuskan	-	(245)	Amounts written-off as uncollectible
Efek selisih translasi	27	(53)	Translation adjustment
Saldo akhir periode	17.125	16.998	Balance at end of period

Cadangan kerugian kredit termasuk ECL sepanjang umur kredit tidak memburuk sebesar Rp 12.835 juta pada 30 Juni 2024 (31 Desember 2023 : Rp 12.735 juta) dan kredit memburuk sebesar Rp 4.290 juta pada 30 Juni 2024 (31 Desember 2023 : Rp 4.263 juta).

Allowance for credit losses include lifetime ECL not credit impaired amounting to Rp 12,835 million as of June 30, 2024 (December 31, 2023: Rp 12,735 million) and credit impaired amounting to Rp 4,290 million as of June 30, 2024 (December 31, 2023 : Rp 4,263 million).

8. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN KEPADA PIHAK BERELASI

8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE FROM AND PAYABLE TO RELATED PARTIES

a. Piutang Lain-lain (tidak lancar)

a. Other Accounts Receivable (non-current)

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
PT Dom Pizza Indonesia	62.708	59.529	PT Dom Pizza Indonesia

Piutang lain-lain kepada pihak berelasi merupakan piutang atas pemberian pinjaman yang dikenakan bunga, jasa manajemen dan pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu untuk pihak berelasi (Catatan 42, 44e dan 44i) dan disajikan sebagai aset tidak lancar.

Other accounts receivable from related parties represent receivables arising from interest bearing loans, management fee and advance payments of expenses for related party (Notes 42, 44e and 44i) and presented as non-current assets.

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.

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.

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.

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.

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

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

b. Other Accounts Payable

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
PT Sari Burger Indonesia	1.070	4.221	PT Sari Burger Indonesia
PT Samsonite Indonesia	1.023	245	PT Samsonite Indonesia
PT Sports Direct Indonesia	-	911	PT Sports Direct Indonesia
Jumlah	<u>2.093</u>	<u>5.377</u>	Total

Utang lain-lain kepada pihak berelasi merupakan utang atas pengalihan imbalan kerja (Catatan 42) dan disajikan sebagai liabilitas jangka pendek karena diharapkan akan diselesaikan dalam jangka waktu kurang dari 12 bulan.

Other accounts payable to related parties represent payables arising from transfer of employment benefits (Note 42) and presented as current liabilities since these are expected to be settled within a period of less than 12 months.

9. PERSEDIAAN

9. INVENTORIES

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Barang dagangan			Merchandise
Sepatu dan aksesoris	3.941.002	3.363.544	Footwear and accessories
Pakaian dan aksesoris	2.137.547	1.801.830	Clothing and accessories
Telepon selular, tablet, komputer dan aksesoris	1.191.170	1.523.972	Cellular phones, tablets, computers and accessories
Produk kesehatan dan kecantikan	319.691	346.953	Health and beauty products
Pakaian dan aksesoris olahraga	293.609	306.677	Sports wear and sport accessories
Mainan anak-anak dan aksesoris	235.956	319.657	Toys and accessories
Pasar swalayan	117.133	118.926	Supermarket
Makanan dan minuman	81.434	117.396	Food and beverages
Jam tangan dan kacamata	63.774	53.341	Watches and sunglasses
Golf dan aksesoris	47.328	49.815	Golf and accessories
Buku dan alat tulis	15.568	15.754	Books and stationeries
Produk alat rumah tangga	7.938	9.974	Homeware products
Raket dan aksesoris	5.783	6.805	Rackets and accessories
Lain-lain	<u>140.839</u>	<u>119.560</u>	Others
Jumlah barang dagangan	8.598.772	8.154.204	Total merchandise
Bahan kemasan	<u>85.065</u>	<u>96.351</u>	Packing materials
Jumlah	<u>8.683.837</u>	<u>8.250.555</u>	Total
Industri pakaian (manufaktur)			Garment industry (manufacturing)
Barang jadi	11.524	11.480	Finished goods
Barang dalam proses	10.950	12.017	Work in process
Bahan baku	<u>18.786</u>	<u>23.128</u>	Raw materials
Jumlah persediaan industri pakaian	<u>41.260</u>	<u>46.625</u>	Total inventories of garment industry
Jumlah persediaan	8.725.097	8.297.180	Total inventories
Penyisihan persediaan	<u>(210.507)</u>	<u>(209.230)</u>	Allowance for inventories
Bersih	<u>8.514.590</u>	<u>8.087.950</u>	Net

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan:			Changes in the allowance for decline in value of inventories:
Saldo awal tahun	209.230	154.048	Balance at beginning of year
Penambahan dan pemulihan - bersih selama periode berjalan	11.094	90.044	Provisions and recovery - net during the period
Penghapusan selama periode berjalan	(9.569)	(35.238)	Write-off during the period
Efek selisih translasi	(248)	376	Translation adjustment
Saldo akhir periode	<u>210.507</u>	<u>209.230</u>	Balance at end of period
Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan persediaan adalah cukup.			Management believes that the allowance for inventories is adequate.
Seluruh persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya.			All inventories were insured against fire, theft and other possible risks.
Jumlah nilai pertanggungan asuransi persediaan adalah sebagai berikut:			The total sum insured of inventories are as follows:
	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
Nilai pertanggungan asuransi persediaan			Total sum insured of inventories
Rupiah (dalam jutaan)	6.363.772	6.049.457	Rupiah (in million)
Dong Vietnam (dalam jutaan)	550.032	538.921	Vietnam Dong (in million)
Peso Filipina (dalam jutaan)	6.710	5.186	Philippine Peso (in million)
Baht Thailand (dalam jutaan)	793	430	Thailand Baht (in million)
Ringgit Malaysia (dalam jutaan)	77	70	Malaysia Ringgit (in million)
Dollar Singapura (dalam jutaan)	22	21	Singapore Dollar (in million)
Dollar Amerika Serikat (dalam jutaan)	<u>2</u>	<u>3</u>	U.S. Dollar (in million)
Jumlah nilai pertanggungan ekuivalen dalam jutaan Rupiah	<u>9.509.270</u>	<u>8.541.253</u>	Total sum insured equivalent in million Rupiah

10. PAJAK DIBAYAR DIMUKA

10. PREPAID TAXES

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Pajak penghasilan - Pasal 28A			Income tax - Article 28A
Tahun berjalan			Current year
Perusahaan	26.881	48.208	The Company
Entitas anak	327.452	361.090	Subsidiaries
Tahun sebelumnya	708.474	303.544	Previous years
Pajak pertambahan nilai - bersih	486.220	433.411	Value added tax - net
Lain-lain	<u>4.071</u>	<u>9.495</u>	Others
Jumlah	<u>1.553.098</u>	<u>1.155.748</u>	Total

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

11. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Nama entitas asosiasi/ Name of associates	Aktivitas utama/ Principal activity	Merek (Toko)/ Brand (Store)	Tempat kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan dan hak suara yang dimiliki Grup/ Percentage of ownership interest and voting power held by the Group		30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
				30 Juni/ June 30 2024 %	31 Desember/ December 31, 2023 %		
PT Samsonite Indonesia (SI)	Perdagangan besar (distributor utama)/Trading (main distributor)	Samsonite, Tumi	Jakarta	40,00	40,00	208.699	227.151
PT Dom Pizza Indonesia (DPI)	Kafe dan restoran/Café and restaurant	Domino's Pizza	Jakarta	33,52	33,52	-	-
Jumlah/Total						208.699	227.151

Seluruh entitas asosiasi di atas dicatat dengan menggunakan metode ekuitas dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

All of the above associates are accounted for using the equity method in these consolidated financial statements.

Mutasi investasi dengan metode ekuitas adalah sebagai berikut:

The changes in investments under the equity method are as follows:

	2024 Rp Juta/ Rp Million	2023 Rp Juta/ Rp Million	
SI			SI
Saldo awal	227.151	169.959	Beginning balance
Bagian laba bersih entitas asosiasi	49.548	104.034	Share in net income of associate
Bagian keuntungan (kerugian) komprehensif lain entitas asosiasi	-	(842)	Share in other comprehensive income (loss) of associate
Dividen tunai	(68.000)	(46.000)	Cash dividends
Saldo akhir	208.699	227.151	Ending balance
DPI			DPI
Saldo awal	-	-	Beginning balance
Bagian rugi bersih entitas asosiasi	-	-	Share in net loss of associate
Saldo akhir	-	-	Ending balance

Ringkasan informasi keuangan di bawah ini merupakan jumlah yang disajikan dalam laporan keuangan entitas asosiasi yang disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

The summarized financial information set out below represents amounts shown in the associates' financial statements prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
<u>Laporan Posisi Keuangan</u>			<u>Statements of Financial Position</u>
Jumlah aset	1.169.956	1.232.723	Total assets
Jumlah liabilitas	744.174	741.918	Total liabilities
Jumlah ekuitas	425.782	490.805	Total equity
<u>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</u>			<u>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</u>
Pendapatan	806.679	1.646.518	Revenues
Laba bersih tahun berjalan	104.975	212.367	Net income for the year
Jumlah keuntungan komprehensif tahun berjalan	104.975	210.485	Total comprehensive income for the year

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan di atas terhadap jumlah tercatat dari bagian entitas asosiasi yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Reconciliation of the above summarized financial information to the carrying amount of the interest in the associates recognized in the consolidated financial statements:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
SI			SI
Aset bersih entitas asosiasi	521.750	567.879	Net assets of the associate
Proporsi bagian kepemilikan Grup	<u>208.699</u>	<u>227.151</u>	Proportion of the Group's ownership interest
DPI			DPI
Aset bersih entitas asosiasi	(95.968)	(77.074)	Net assets of the associate
Proporsi bagian kepemilikan Grup	(32.168)	(25.835)	Proportion of the Group's ownership interest
Penyesuaian lain:			Other adjustments:
Keuntungan dari selisih nilai wajar dan nilai buku investasi	1.384	1.384	Gain on difference between fair value and book value of investment
Kerugian melebihi investasi	<u>30.784</u>	<u>24.451</u>	Losses in excess of investment
Nilai tercatat bagian Grup	<u>-</u>	<u>-</u>	Carrying amount of the Group's interest

12. INVESTASI PADA VENTURA BERSAMA

12. INVESTMENTS IN JOINT VENTURES

Nama ventura bersama/ Name of joint ventures	Aktivitas utama/ Principal activity	Merek (Toko)/ Brand (Store)	Tempat kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan dan hak suara yang dimiliki Grup/ Percentage of ownership interest and voting power held by the Group			
				30 Juni/ June 30 2024 %	31 Desember/ December 31, 2023 %	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
PT Kebon Melati Mas (KMM)	Lain-lain/Others	-	Jakarta	50,00	50,00	124.313	127.235
PT Sports Direct Indonesia (SDI)	Penjualan retail/Retail business	-	Jakarta	50,00	50,00	-	885
PT Pepe Fashindo Adiperkasa (PFA) *	Penjualan retail/Retail business	-	Jakarta	49,90	49,90	-	327
Jumlah/Total						<u>124.313</u>	<u>128.447</u>

* Likuidasi di tahun 2024/ Liquidation in year 2024.

Seluruh ventura bersama di atas dicatat dengan menggunakan metode ekuitas dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

All of the above joint ventures are accounted for using the equity method in these consolidated financial statements.

Mutasi investasi dengan metode ekuitas adalah sebagai berikut:

The changes in investments under the equity method are as follows:

	2024	2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<u>KMM</u>			<u>KMM</u>
Saldo awal	127.235	126.488	Beginning balance
Penambahan investasi	-	7.500	Additions of investment
Bagian rugi bersih ventura bersama	(2.922)	(6.938)	Share in net loss of joint venture
Bagian penghasilan komprehensif lain ventura bersama	-	185	Share in other comprehensive income of joint venture
Saldo akhir	<u>124.313</u>	<u>127.235</u>	Ending balance
<u>SDI</u>			<u>SDI</u>
Setoran modal	5.000	5.000	Paid in capital
Bagian rugi bersih ventura bersama	(5.000)	(4.115)	Share in net loss of joint venture
Saldo akhir	<u>-</u>	<u>885</u>	Ending balance
<u>PFA</u>			<u>PFA</u>
Saldo awal	327	341	Beginning balance
Bagian rugi bersih ventura bersama	-	(14)	Share in net loss of joint venture
Penerimaan hasil aset likuidasi	(327)	-	Redemptions from aset liquidation
Saldo akhir	<u>-</u>	<u>327</u>	Ending balance

Ringkasan informasi keuangan di bawah ini merupakan jumlah yang disajikan dalam laporan keuangan ventura bersama yang disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

The summarized financial information set out below represents amounts shown in the joint ventures' financial statements prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<u>Laporan Posisi Keuangan</u>			<u>Statements of Financial Position</u>
Jumlah aset	972.508	823.933	Total assets
Jumlah liabilitas	242.754	69.150	Total liabilities
Jumlah ekuitas	729.754	754.783	Total equity
<u>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</u>			<u>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</u>
Pendapatan	31.231	1.753	Revenues
Rugi bersih tahun berjalan	(24.373)	(22.134)	Net loss for the year
Jumlah kerugian komprehensif tahun berjalan	(24.373)	(22.493)	Total comprehensive loss for the year

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan di atas terhadap jumlah tercatat dari bagian ventura bersama yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Reconciliation of the above summarized financial information to the carrying amount of the interest in the joint ventures recognized in the consolidated financial statements:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31 2023 Rp Juta/ Rp Million	
KMM			KMM
Aset bersih ventura bersama	746.513	752.357	Net assets of the joint venture
Proporsi bagian kepemilikan Grup	373.257	376.179	Proportion of the Group's ownership interest
Penyesuaian lain:			Other adjustments:
Eliminasi keuntungan penjualan tanah	(248.944)	(248.944)	Elimination of gain on sale of land
Nilai tercatat bagian Grup	<u>124.313</u>	<u>127.235</u>	Carrying amount of the Group's interest
SDI			SDI
Aset bersih ventura bersama	(16.759)	1.771	Net assets of the joint venture
Proporsi bagian kepemilikan Grup	(8.380)	885	Proportion of the Group's ownership interest
Penyesuaian lain:			Other adjustments:
Kerugian melebihi investasi	8.380	-	Losses in excess of investment
Nilai tercatat bagian Grup	<u>-</u>	<u>885</u>	Carrying amount of the Group's interest
PFA			PFA
Aset bersih ventura bersama	-	655	Net assets of the joint venture
Proporsi bagian kepemilikan Grup	<u>-</u>	<u>327</u>	Proportion of the Group's ownership interest

13. PROPERTI INVESTASI

13. INVESTMENT PROPERTIES

	1 Januari/ January 1, 2024 Rp Juta/ Rp Million	Penambahan/ Additions Rp Juta/ Rp Million	Pengurangan/ Deductions Rp Juta/ Rp Million	Reklasifikasi/ Reclassifications Rp Juta/ Rp Million	30 Juni/ June 30, 2024 Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:						At cost:
Tanah	536.809	-	-	-	536.809	Land
Bangunan dan prasarana	102.106	1.146	-	-	103.252	Buildings and leasehold improvements
Aset dalam penyelesaian	-	-	-	-	-	Construction in progress
Jumlah	<u>638.915</u>	<u>1.146</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>640.061</u>	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	89.596	1.917	-	-	91.513	Buildings and leasehold improvements
Jumlah tercatat	<u>549.319</u>				<u>548.548</u>	Net book value
	1 Januari/ January 1, 2023 Rp Juta/ Rp Million	Penambahan/ Additions Rp Juta/ Rp Million	Pengurangan/ Deductions Rp Juta/ Rp Million	Reklasifikasi/ Reclassifications Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:						At cost:
Tanah	536.809	-	-	-	536.809	Land
Bangunan dan prasarana	99.599	2.782	687	412	102.106	Buildings and leasehold improvements
Aset dalam penyelesaian	412	-	-	(412)	-	Construction in progress
Jumlah	<u>636.820</u>	<u>2.782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>638.915</u>	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	85.818	3.828	50	-	89.596	Buildings and leasehold improvements
Jumlah tercatat	<u>551.002</u>				<u>549.319</u>	Net book value

Properti investasi merupakan Sunter Mall di Jakarta dan tanah yang terletak di Jakarta, Solo, Bandung dan Bali.

Hak legal atas tanah properti investasi berupa Hak Guna Bangunan (HGB) seluas 46.947 m². HGB tersebut berjangka waktu 20 - 30 tahun yang akan jatuh tempo antara tahun 2027 sampai 2044. Manajemen Grup berkeyakinan tidak terdapat masalah dengan perpanjangan dan proses sertifikasi hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

Beban penyusutan sebesar Rp 1917 juta untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 (30 Juni 2023: Rp 1.891 juta) dicatat sebagai beban langsung.

Nilai wajar properti investasi dengan total sebesar Rp 920.322 juta diperoleh berdasarkan penilaian dari penilai independen, KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan dalam laporannya tertanggal 25 Februari 2022 dan 19 Maret 2021. Penilaian dilakukan berdasarkan pendekatan biaya dan pendapatan untuk Sunter Mall dan pendekatan data pasar untuk tanah. Nilai wajar tanah dan bangunan yang berlokasi di Sunter Mall ditentukan dengan pendekatan biaya dan pendekatan pendapatan dengan bobot perhitungan masing-masing sebesar 50%. Pendekatan biaya yang mencerminkan biaya pelaku pasar untuk membangun aset yang penggunaannya dan umurnya dapat dibandingkan, disesuaikan dengan keusangan / metode lain. Input yang signifikan mencakup estimasi biaya konstruksi dan pengeluaran lain dan faktor penyusutan yang diterapkan terhadap estimasi biaya konstruksi kurang-lebih 35%-45%. Peningkatan faktor penyusutan akan mengakibatkan penurunan nilai wajar bangunan, dan peningkatan estimasi biaya konstruksi akan mengakibatkan peningkatan nilai wajar bangunan, dan sebaliknya. Pendekatan pendapatan adalah pendekatan penilaian yang didasarkan pada pendapatan dan biaya. Input yang signifikan untuk pendekatan pendapatan adalah arus kas diskonto untuk jangka waktu 5 tahun dengan menggunakan estimasi tingkat diskonto 11,62% dan menerapkan 4% tingkat pertumbuhan untuk periode kekal.

Nilai wajar properti investasi dikategorikan sebagai Level 2 dan 3 (Catatan 46D). Tidak terdapat perubahan kategori dibandingkan dengan tahun lalu.

Properti investasi telah diasuransikan bersama-sama dengan aset tetap (Catatan 14).

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

Pendapatan sewa dan jasa pemeliharaan dari properti investasi untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 sebesar Rp 24.604 juta (30 Juni 2023: Rp 23.606 juta).

Investment properties represent Sunter Mall in Jakarta and land located in Jakarta, Solo, Bandung and Bali.

The legal rights over the land of investment properties are Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) with a total area of 46,947 m². The HGBs have periods of 20 to 30 years which will expire from 2027 to 2044. The Group's management believes that there will be no difficulty in the extension and processing of certificates of the land rights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Depreciation expense amounting to Rp 1917 million for six months period ended June 30, 2024 (June 30, 2023: Rp 1,891 million) were recorded under direct costs.

The fair value of investment properties amounting to Rp 920,322 million was based on independent valuation carried out by KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan on their report dated February 25, 2022 and March 19, 2021. The valuation was done based on cost and income approach for Sunter Mall and market data approach for land. Fair value of the land and buildings located in Sunter Mall was determined using the cost and income approach with a calculation weight of 50% each. The cost approach that reflects the cost to a market participant to construct assets of comparable utility and age, adjusted for obsolescence/other methods. The significant inputs include the estimated construction costs and other ancillary expenditure and a depreciation factor applied to the estimated construction cost of approximately 35%-45%. An increase in the depreciation factor would result in a decrease in the fair value of the buildings, and an increase in the estimated construction costs would result in an increase in the fair value of the buildings, and vice versa. The income approach is a valuation approach that is based on revenues and cost. The significant inputs include for income approach is discounted cash flows covering a five-year period by using the estimated discount rate of 11.62% and applied a 4% terminal growth rate.

The fair value of investment properties is categorized as Level 2 and 3 (Note 46D). No changes in category compared to prior year.

Investment properties were insured together with property, plant and equipment (Note 14).

Based on the review of investment properties at the end of the year, management believes that there is no indication of impairment on investment properties.

Rent and service revenues from investment properties for six months period ended June 30, 2024 amounted to Rp 24,604 million (June 30, 2023: Rp 23,606 million).

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

Beban sewa dan jasa pemeliharaan dari properti investasi untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 sebesar Rp 8.452 juta (30 Juni 2023: Rp 8.059 juta).

Rent and service expenses from investment properties for six months period ended June 30, 2024 amounted to Rp 8,452 million (June 30, 2023: Rp 8,059 million).

14. ASET TETAP

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	1 Januari/ January 1, 2024	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	30 Juni/ June 30, 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	
Biaya perolehan:							At cost:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Tanah	81.290	-	-	-	-	81.290	Land
Bangunan dan prasarana	4.604.595	4.278	336.810	128.199	5.321	4.822.805	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.250.851	3.518	223.548	47.264	9.015	3.439.668	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	2.999.200	7.876	344.628	60.868	2.934	3.293.770	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	90.045	-	5.992	4.639	-	91.398	Motor vehicles
Aset dalam penyelesaian	50.393	-	40.870	-	(17.270)	73.993	Construction in progress
Jumlah	11.076.374	15.672	951.848	240.970	-	11.802.924	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	2.341.968	2.094	213.433	117.928	-	2.439.567	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	1.894.175	1.561	165.351	43.704	-	2.017.383	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	2.036.323	3.656	110.294	58.983	-	2.091.290	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	40.687	-	7.308	4.265	-	43.730	Motor vehicles
Jumlah	6.313.153	7.311	496.386	224.880	-	6.591.970	Total
Akumulasi penurunan nilai	21.752	-	4.026	3.764	-	22.014	Accumulated impairment losses
Jumlah tercatat	4.741.469					5.188.940	Net book value

	1 Januari/ January 1, 2023	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan/ sehubungan dengan akuisis entitas anak/ Additions related to acquisition of subsidiaries	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	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	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:								At cost:
Pemilikan langsung								Direct acquisitions
Tanah	81.148	-	-	142	-	-	81.290	Land
Bangunan dan prasarana	3.926.407	1.705	35.511	876.480	240.947	5.439	4.604.595	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	2.622.171	(11.515)	1	722.719	94.615	12.090	3.250.851	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	2.483.301	5.062	28.000	668.778	187.336	1.395	2.999.200	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	58.743	-	-	41.835	10.533	-	90.045	Motor vehicles
Aset dalam penyelesaian	32.048	-	-	37.269	-	(18.924)	50.393	Construction in progress
Jumlah	9.203.818	(4.748)	63.512	2.347.223	533.431	-	11.076.374	Total
Akumulasi penyusutan:								Accumulated depreciation:
Pemilikan langsung								Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	2.185.259	(2.616)	-	349.519	190.194	-	2.341.968	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	1.688.451	(5.935)	-	302.300	90.641	-	1.894.175	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	1.970.503	(4.580)	-	241.431	171.031	-	2.036.323	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	39.332	-	-	11.728	10.373	-	40.687	Motor vehicles
Jumlah	5.883.545	(13.131)	-	904.978	462.239	-	6.313.153	Total
Akumulasi penurunan nilai	30.165	-	-	21.603	30.016	-	21.752	Accumulated impairment losses
Jumlah tercatat	3.290.108						4.741.469	Net book value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Beban pokok industri pakaian (manufaktur)	2.504	2.175	Cost of garment industry (manufacturing)
Beban penjualan (Catatan 34)	465.470	392.400	Selling expenses (Note 34)
Beban umum dan administrasi (Catatan 35)	28.412	27.464	General and administrative expenses (Note 35)
Jumlah	<u>496.386</u>	<u>422.039</u>	Total

Pada tahun 2023, Grup mencatat kerugian penurunan nilai atas aset tetap sebesar Rp 21.603 juta yang disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih.

In 2023, the Group recorded impairment loss on property, plant and equipment amounting to Rp 21,603 which were presented as part of other gains and losses - net.

Penghapusan/penjualan aset tetap dan properti investasi adalah sebagai berikut:

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

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Nilai tercatat	12.326	13.575	Net carrying amount
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	<u>4.563</u>	<u>6.415</u>	Proceeds from sales of property, plant and equipment
Keuntungan penghapusan/ penjualan aset tetap dan properti investasi	<u>7.763</u>	<u>7.160</u>	Gain on disposals/sales of property, plant and equipment and investment properties

Biaya perolehan dari aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Grup adalah sebesar Rp 3.254.426 juta pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: Rp 3.050.621 juta).

Cost of property, plant and equipment that are fully depreciated and are still in use by the Group amounted to Rp 3,254,426 million as of June 30, 2024 (December 31, 2023: Rp 3,050,621 million).

Grup memiliki beberapa bidang tanah dengan luas seluruhnya 81.724 m², termasuk tanah yang sedang dalam proses sertifikasi seluas 4.056 m², yang terletak di Jakarta, Tangerang, Bogor dan Yogyakarta, dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan (HGB). HGB tersebut berjangka waktu 20 – 30 tahun yang akan jatuh tempo antara tahun 2029 sampai 2048. Manajemen Grup berkeyakinan tidak terdapat masalah dengan perpanjangan dan proses sertifikasi hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Group owns several pieces of land with a total area of 81,724 m², including land in process of certification with an area of 4,056 m², located in Jakarta, Tangerang, Bogor and Yogyakarta, with Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB). The HGBs have periods ranging from 20 to 30 years which will expire from 2029 to 2048. The Group's management believes that there will be no difficulty in the extension and processing of certificates of the land rights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Properti investasi dan aset tetap Grup, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya.

The Group's investment properties and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, calamity and other possible risks.

Berikut ini adalah informasi mengenai jumlah aset tercatat dan nilai pertanggungan asuransi:

The following table details the net book value of total assets and sum insured:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31 2023	
Jumlah tercatat (dalam jutaan Rupiah)	<u>5.119.389</u>	<u>4.672.689</u>	Net book value (in million Rupiah)
Nilai pertanggungan asuransi properti investasi dan aset tetap			Total sum insured of investment properties and property, plant and equipment
Rupiah (dalam jutaan)	4.724.269	5.092.996	Rupiah (in million)
Dong Vietnam (dalam jutaan)	313.493	431.143	Vietnam Dong (in million)
Peso Filipina (dalam jutaan)	1.858	1.931	Philippine Peso (in million)
Baht Thailand (dalam jutaan)	253	63	Thailand Baht (in million)
Dollar Singapura (dalam jutaan)	7	6	Singapore Dollar (in million)
Dollar Amerika Serikat (dalam jutaan)	4	8	U.S. Dollar (in million)
Ringgit Malaysia (dalam jutaan)	<u>22</u>	<u>6</u>	Malaysia Ringgit (in million)
Jumlah nilai pertanggungan ekuivalen dalam jutaan Rupiah	<u>5.742.581</u>	<u>6.145.794</u>	Total sum insured equivalent in million Rupiah
Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.			Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Aset dalam penyelesaian merupakan aset dalam rangka ekspansi Grup, yang diperkirakan akan selesai pada tahun 2024. Rata-rata persentase penyelesaian atas aset dalam penyelesaian adalah antara 20% sampai dengan 90% dari nilai kontrak. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat hambatan dalam penyelesaian atas aset dalam penyelesaian tersebut.

Construction in progress represents assets for the expansion of the Group, which are estimated to be completed in 2024. The average percentage of completion for construction in progress is ranging from 20% to 90% of the contract value. Management believes that there will be no difficulties in completing the construction in progress.

15. ASET HAK-GUNA

Grup menyewa ruang toko, ruang kantor, mesin, peralatan dan instalasi listrik. Masa sewa berkisar antara 2-20 tahun. Kontrak sewa tersebut memenuhi kriteria dimana kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan, sehingga dicatat sebagai aset hak-guna dan liabilitas sewa (Catatan 23).

15. RIGHT-OF-USE ASSETS

The Group leases store spaces, office spaces, machinery, equipment and electrical installations. The lease term ranges from 2-20 years. The lease contract meets 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 asset and lease liability (Note 23).

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

	1 Januari/ January 1, 2024 Rp Juta/ Rp Million	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments Rp Juta/ Rp Million	Penambahan/ Additions Rp Juta/ Rp Million	Pengurangan/ Deductions Rp Juta/ Rp Million	Reklasifikasi/ Reclassifications Rp Juta/ Rp Million	30 Juni/ June 30, 2024 Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:							At cost:
Sewa ruang toko dan kantor	10.362.615	23.051	955.195	412.961	-	10.927.900	Leases of store and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	120.924	707	15.107	6.961	-	129.777	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.130	20	-	-	-	3.150	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	10.486.669	23.778	970.302	419.922	-	11.060.827	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Sewa ruang toko dan kantor	5.118.696	12.871	897.207	336.356	-	5.692.418	Leases of store and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	42.720	79	15.193	6.317	-	51.675	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.130	20	-	-	-	3.150	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	5.164.546	12.970	912.400	342.673	-	5.747.243	Total
Jumlah tercatat	5.322.123					5.313.584	Net book value

	1 Januari/ January 1, 2023 Rp Juta/ Rp Million	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments Rp Juta/ Rp Million	Penambahan/ Additions Rp Juta/ Rp Million	Pengurangan/ Deductions Rp Juta/ Rp Million	Reklasifikasi/ Reclassifications Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:							At cost:
Sewa ruang toko dan kantor	8.926.442	(28.319)	112.183	2.217.867	863.612	(1.946)	10.362.615
Kewajiban pembongkaran aset	75.275	(3)	424	55.189	9.961	-	120.924
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	2.045	(861)	-	-	-	1.946	3.130
Jumlah	9.003.762	(29.183)	112.607	2.273.056	873.573	-	10.486.669
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Sewa ruang toko dan kantor	4.234.164	(18.596)	-	1.652.233	747.473	(1.632)	5.118.696
Kewajiban pembongkaran aset	31.755	(68)	-	20.415	9.382	-	42.720
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	1.773	(843)	-	568	-	1.632	3.130
Jumlah	4.267.692	(19.507)	-	1.673.216	756.855	-	5.164.546
Jumlah tercatat	4.736.070						5.322.123

Selama periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024, sewa ruang toko dan kantor tertentu telah berakhir. Kontrak yang telah berakhir digantikan dengan sewa baru untuk aset pendasar yang identik.

During the six months period ended June 30, 2024, certain leases for store and office space expired. The expired contracts were replaced by new leases for identical underlying assets.

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Beban pokok industri pakaian (manufaktur)	14.433	12.038	Cost of garment industry (manufacturing)
Beban penjualan (Catatan 34)	875.203	743.892	Selling expenses (Note 34)
Beban umum dan administrasi (Catatan 35)	22.764	18.350	General and administrative expenses (Note 35)
Jumlah	912.400	774.280	Total

16. UTANG BANK

16. BANK LOANS

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Rupiah			Rupiah
Bank Negara Indonesia	800.000	800.000	Bank Negara Indonesia
MUFG Bank, Ltd., Jakarta	584.500	300.000	MUFG Bank, Ltd., Jakarta
Bank Mandiri	460.000	-	Bank Mandiri
Standard Chartered Bank, Jakarta	350.000	-	Standard Chartered Bank, Jakarta
Bank Mizuho Indonesia	107.000	175.000	Bank Mizuho Indonesia
Bank Maybank Indonesia	-	350.000	Bank Maybank Indonesia
Bank QNB Indonesia	-	200.000	Bank QNB Indonesia
Bank Central Asia	-	100.000	Bank Central Asia
Bank CIMB Niaga	-	100.000	Bank CIMB Niaga
Bank of China, Jakarta	-	100.000	Bank of China, Jakarta
Dollar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Bank DBS, Singapura	492.630	616.640	Bank DBS, Singapore
Maybank, Singapura	246.266	-	Maybank, Singapore
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapura	165.771	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore
Dollar Singapura			Singapore Dollar
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapura	88.700	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore
Baht Thailand			Thailand Baht
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand	71.700	96.005	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand
Dong Vietnam			Vietnam Dong
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam	18.102	18.160	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam
Jumlah	<u>3.384.669</u>	<u>2.855.805</u>	Total
Berdasarkan mata uang			By currencies
Rupiah	2.301.500	2.125.000	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	904.667	616.640	U.S. Dollar
Dolar Singapura	88.700	-	Singapore Dollar
Baht Thailand	71.700	96.005	Thailand Baht
Dong Vietnam	<u>18.102</u>	<u>18.160</u>	Vietnam Dong
Jumlah	<u>3.384.669</u>	<u>2.855.805</u>	Total
Tingkat bunga per tahun			Interest rates per annum
Rupiah	5,75% - 6,25%	5,50% - 6,03%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	6,09% - 6,46%	6,30% - 6,35%	U.S. Dollar
Dolar Singapura	4,29% - 4,32%	-	Singapore Dollar
Baht Thailand	4,10% - 4,94%	4,10% - 4,89%	Thailand Baht
Dong Vietnam	5,67% - 6,42%	5,02% - 6,68%	Vietnam Dong
Biaya perolehan diamortisasi utang bank adalah sebagai berikut:			The amortized cost of bank loans is as follows:
	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Utang Bank	3.384.669	2.855.805	Bank loans
Bunga yang masih harus dibayar	<u>14.840</u>	<u>8.905</u>	Accrued interest
Jumlah	<u>3.399.509</u>	<u>2.864.710</u>	Total

Bank Negara Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Negara Indonesia tanggal 12 September 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Kredit Modal Kerja (KMK) – sublimit MML sebesar Rp 800.000 juta.
- Fasilitas Kredit Tidak Langsung sebesar USD 70.000.000.
- Fasilitas *Treasury Line* sebesar USD 900.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 September 2024.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Kredit Modal Kerja			Working Capital Loan facility
MMA	385.000	385.000	MMA
Perusahaan	275.000	275.000	Company
MFA	85.000	35.000	MFA
CMI	30.000	30.000	CMI
MSS	25.000	25.000	MSS
PSA	-	25.000	PSA
PWA	-	25.000	PWA
Jumlah	800.000	800.000	Total

MUFG Bank Ltd., Jakarta

Berdasarkan perjanjian kredit dari MUFG Bank Ltd., Jakarta tanggal 28 Juli 2011 dengan addendum tanggal 31 Juli 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas A sebesar Rp 350.000 juta.
- Fasilitas B sebesar Rp 250.000 juta.
- Fasilitas Foreign Exchange sebesar USD 4.800.000.

Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek dan Foreign Exchange berlaku sampai dengan 31 Juli 2024 dan saat ini dalam proses perpanjangan oleh Bank.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, 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.

Bank Negara Indonesia

Based on loan agreement from Bank Negara Indonesia on September 12, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Working Capital Loan Facility, with a limit of Rp 800,000 million.
- Indirect Credit Facility, with a limit of USD 70,000,000.
- Treasury Line Facility, with a limit of USD 900,000.

These facilities are valid until September 14, 2024.

The details of loan facility utilized are as follows:

MUFG Bank Ltd., Jakarta

Based on credit agreement from MUFG Bank Ltd., Jakarta dated July 28, 2011 which was amended on July 31, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- A facility of Rp 350,000 million.
- B Facility of Rp 250,000 million.
- Foreign Exchange facility of USD 4,800,000.

Short Term Loan and Foreign Exchange facilities are valid until July 31, 2024 and in the process of being extended.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, 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.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

The details of loan facilities utilized are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas A dan B			A and B facility
Perusahaan	320.000	120.000	Company
MMA	244.500	160.000	MMA
SDM	20.000	20.000	SDM
Jumlah	584.500	300.000	Total

Bank Mandiri

Bank Mandiri

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Mandiri dengan addendum tanggal 20 Pebruari 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

Based on loan agreement from Bank Mandiri which was amended on February 20, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Fasilitas Kredit Jangka Pendek I dengan limit sebesar Rp 375.000 juta.
- Fasilitas Kredit Jangka Pendek II dengan limit sebesar Rp 300.000 juta.
- Fasilitas Import General dengan limit sebesar Rp 100.000 juta.
- Fasilitas Non Cash Loan dengan limit sebesar Rp 350.000 juta.
- Fasilitas Treasury Line dengan limit sebesar USD 30.000.000.

- Short Term Credit I facility with a limit of Rp 375,000 million.
- Short Term Credit II facility with a limit of Rp 300,000 million.
- Import General facility with a limit of Rp 100,000 million.
- Non Cash Loan facility with a limit of Rp 350,000 million.
- Treasury Line facility with a limit of USD 30,000,000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 21 November 2024.

These facilities are valid until November 21, 2024.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

The details of loan facility utilized are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Kredit Jangka Pendek		Short Term Credit facility
MMA	250.000	MMA
Perusahaan	135.000	Perusahaan
CMI	40.000	CMI
MFA	25.000	MFA
SMG	10.000	SMG
Jumlah	460.000	Total

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, 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.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, 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.

Standard Chartered Bank, Jakarta

Berdasarkan surat fasilitas perbankan tanggal 27 Maret 2007 dengan addendum tanggal 7 Januari 2022, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas Perbankan Umum dengan limit gabungan maksimum sebesar USD 60.000.000, berupa:

- Fasilitas Obligasi dan Jaminan sebesar USD 60.000.000.
- Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek sebesar USD 35.000.000.
- Fasilitas Import Letter of Credit - Unsecured sebesar USD 35.000.000.
- Fasilitas Commercial Standby Letters of Credit/Guarantees sebesar USD 60.000.000.
- Fasilitas Import Letter of Credit - Secured sebesar USD 35.000.000.
- Fasilitas Pembiayaan Faktur Impor sebesar USD 35.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 28 Februari 2024 dan akan diperpanjang secara otomatis untuk basis periode setiap 12 bulan, kecuali ditentukan lain oleh pihak Bank dari waktu ke waktu.

Berdasarkan surat fasilitas perbankan dari Standard Chartered Bank (Jakarta) tanggal 1 April 2021, dengan addendum terakhir tanggal 30 Mei 2024, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Jangka Pendek sebesar Rp 300.000 juta. Fasilitas ini berlaku sampai dengan 28 Februari 2025 dan akan diperpanjang secara otomatis untuk basis periode setiap 12 bulan, kecuali ditentukan lain oleh pihak Bank dari waktu ke waktu.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MMA adalah fasilitas Pinjaman Jangka Pendek sebesar Rp 350.000 juta.

Bank Mizuho Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 13 Februari 2007 dan 4 Agustus 2011 dengan addendum tanggal 30 Mei 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Pinjaman Berulang dengan jumlah maksimum sebesar Rp 450.000 juta.
- Fasilitas Bank Guarantee dengan jumlah maksimum sebesar USD 5.000.000.
- Fasilitas Letter of Credit dengan jumlah maksimum sebesar USD 5.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 28 Februari 2025.

Fasilitas Bank Guarantee dan Letter of Credit dapat digunakan oleh Perusahaan dan beberapa entitas anak.

Standard Chartered Bank, Jakarta

Based on banking facility letter dated March 27, 2007 which was amended on January 7, 2022, the Company and several of its subsidiaries obtained General Banking facilities with maximum combined limit of USD 60,000,000, as follows

- Bonds and Guarantees facility of USD 60,000,000.
- Short Term Loan facility of USD 35,000,000.
- Import Letter of Credit - Unsecured facility of USD 35,000,000.
- Commercial Standby Letters of Credit/Guarantees facility of USD 60,000,000.
- Import Letter of Credit - Secured facility of USD 35,000,000.
- Import Invoice Financing facility of USD 35,000,000.

These facilities are valid until February 28, 2024 and shall be automatically extended for every 12 months period basis, unless as otherwise determined by the Bank from time to time.

Based on banking facility letter from Standard Chartered Bank (Jakarta) dated April 1, 2021, which were amended on May 30, 2024, the Company obtained Short Term Loan facility of Rp 300,000 million. This facility is valid until February 28, 2025 and will be extended for a period of every 12 months, unless otherwise determined by the Bank.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by MMA is Short term Loan facility amounting to Rp 350,000 million.

Bank Mizuho Indonesia

Based on loan agreements dated February 13, 2007 and August 4, 2011 which were amended on May 30, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Revolving Loan facility with a maximum limit of Rp 450,000 million.
- Bank Guarantee facility with a maximum limit of USD 5,000,000.
- Letter of Credit facility with a maximum limit of USD 5,000,000.

These facilities are valid until February 28, 2025.

Bank Guarantee and Letter of Credit facilities can be utilized by the Company and several of its subsidiaries.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

The details of loan facilities utilized are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Kredit Modal Kerja			Working Capital Loan facility
MMA	75.000	75.000	MMA
Perusahaan	32.000	100.000	Company
Jumlah	107.000	175.000	Total

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

The loan agreement required the Company and several of its subsidiaries to fulfill certain financial covenants, such as current ratio at a minimum of 1, net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25.

Bank Maybank Indonesia

Bank Maybank Indonesia

Berdasarkan perubahan perjanjian kredit tanggal 20 April 2015 dengan addendum tanggal 3 April 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa Fasilitas *Invoice Financing Buyer* sebesar Rp 1.000.000 juta dengan rincian sublimit terdiri dari:

Based on loan agreement dated April 20, 2015 which was amended on April 3, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained Invoice Financing Buyer loan facilities of Rp 1,000,000 million, with sublimit as follow:

- Sublimit Promes Berulang sebesar Rp 1.000.000 juta.
- Sublimit Bank Garansi, *Counter Guarantee*, *Standby Letter of Credit* dan *Demand Guarantee* sebesar Rp 1.000.000 juta.

- Sublimit Revolving Loan of Rp 1,000,000 million.
- Sublimit of Bank Guarantee, Counter Guarantee, Standby Letter of Credit and Demand Guarantee facilities of Rp 1,000,000 million.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 14 April 2025.

These facilities are valid until April 14, 2025.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

The details of loan facilities utilized are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Pinjaman Berulang		Revolving Loan facility
MMA	305.000	MMA
CMI	25.000	CMI
KLA	20.000	KLA
Jumlah	350.000	Total

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

The loan agreement required the Company and several of its subsidiaries to fulfill certain financial covenants, such as current ratio at a minimum of 1, net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25.

Bank QNB Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 11 Agustus 2022 dengan addendum tanggal 11 September 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas pinjaman berulang dengan jumlah maximum sebesar Rp 200.000 juta.
- Fasilitas valuta asing sebesar USD 15.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 11 Agustus 2024.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Pinjaman Berulang		Revolving Loan facility
MMA	175.000	MMA
Perusahaan	25.000	The Company
Jumlah	<u>200.000</u>	Total

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, 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.

Bank Central Asia

- Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 11 Agustus 2005 dengan addendum tanggal 11 Juni 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:
 - a. Fasilitas Kredit Lokal (Rekening Koran) sebesar Rp 50.000 juta.
 - b. Fasilitas Kredit Multi (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) sebesar USD 10.000.000.
 - c. Fasilitas *Time Loan Revolving* sebesar Rp 450.000 juta.
 - d. Fasilitas Pinjaman Berjangka Money Market sebesar Rp 450.000 juta.
- Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 9 Mei 2012 dengan addendum tanggal 11 Juni 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak serta entitas asosiasi memperoleh fasilitas *Forex Forward Line* sebesar USD 40.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 September 2024.

Fasilitas *Time Loan Revolving* dan Pinjaman Berjangka Money Market dapat digunakan oleh Perusahaan dan beberapa entitas anak.

Bank QNB Indonesia

Based on loan agreement dated August 11, 2022, which was amended on September 11, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Revolving loan facility with a maximum limit of Rp 200,000 million.
- Foreign exchange facility with a maximum limit of USD 15,000,000.

These facilities are valid until August 11, 2024.

The details of loan facilities utilized are as follows:

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenant based on the consolidated financial statements, 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.

Bank Central Asia

- Based on loan agreement dated August 11, 2005 which was amended on June 11, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:
 - a. Local Credit (Overdraft) facility of Rp 50,000 million.
 - b. Multi Credit facility (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) of USD 10,000,000.
 - c. Time Loan Revolving facility of Rp 450,000 million.
 - d. Money Market Term Loan facility of Rp 450,000 million.
- Based on loan agreement dated May 9, 2012 which was amended on June 11, 2024, the Company and several of its subsidiaries and associates obtained Forex Forward Line facility of USD 40,000,000.

These facilities are valid until September 12, 2024.

Time Loan Revolving and Money Market Term Loan facilities can be utilized by the Company and several of its subsidiaries.

- Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 11 November 2015 dengan addendum tanggal 11 Juni 2024, MAA, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- a. Fasilitas *Time Loan Revolving* sebesar Rp 100.000 juta.
- b. Fasilitas Pinjaman Berjangka *Money Market* sebesar Rp 300.000 juta.
- c. Fasilitas Kredit Multi (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) sebesar USD 20.000.000.
- d. Fasilitas *Forex Forward Line* sebesar USD 15.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 September 2024.

Fasilitas-fasilitas ini dapat digunakan oleh MAA dan beberapa entitas anaknya.

- Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 12 Agustus 2020 dengan addendum tanggal 11 November 2022, Perusahaan dan MAA, entitas anak, memperoleh fasilitas *Time Loan Insidental* masing-masing sebesar Rp 300.000 juta dan Rp 200.000 juta.

Untuk fasilitas pinjaman Perusahaan sudah dilunasi sebesar Rp 300.000 juta pada tanggal 12 Agustus 2022 dan tidak diperpanjang.

- Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Central Asia tanggal 12 Agustus 2020 dengan addendum tanggal 11 Juni 2024, MBA, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:
 - a. Fasilitas *Time Loan Revolving* sebesar Rp 50.000 juta.
 - b. Fasilitas pinjaman berjangka *Money Market* sebesar Rp 50.000 juta.
 - c. Fasilitas Kredit Multi (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee*) sebesar USD 5.000.000.
 - d. Fasilitas *Forex Forward Line* sebesar USD 15.000.000.
 - e. Fasilitas Kredit Investasi sebesar Rp 200.000 juta.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 September 2024, kecuali fasilitas kredit investasi berlaku sampai dengan 31 Desember 2023.

Mulai 12 Juni 2024, Fasilitas *Time Loan Revolving* sebesar Rp 50.000 juta tidak diperpanjang.

Fasilitas-fasilitas ini dapat digunakan oleh MBA dan beberapa entitas anaknya.

- Based on loan agreement dated November 11, 2015 which was amended on June 11, 2024, MAA, a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- a. *Time Loan Revolving* facility of Rp 100,000 million.
- b. *Money Market Term Loan* facility of Rp 300,000 million.
- c. Multi Credit facility (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) of USD 20,000,000.
- d. *Forex Forward Line* facility of USD 15,000,000.

These facilities are valid until September 12, 2024.

These facilities can be utilized by MAA and several of its subsidiaries.

- Based on loan agreement dated August 12, 2020 which was amended on November 11, 2022, the Company and MAA, a subsidiary, obtained *Time Loan Insidental* facility of Rp 300,000 million and Rp 200,000 million, respectively.

Loan facilities of the Company had been paid on August 12, 2022 amounted Rp 300,000 million and the facilities are not extended.

- Based on loan agreement from Bank Central Asia dated August 12, 2020 which was amended on June 11, 2024, MBA, a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- a. *Time Loan Revolving* facility of Rp 50,000 million.
- b. *Money Market loan revolving* facility of Rp 50,000 million.
- c. Multi Credit facility (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee*) of USD 5,000,000.
- d. *Forex Forward Line* facility of USD 15,000,000.
- e. Investment Loan facility of Rp 200,000 million.

These facilities are valid until September 12, 2024, except for investment loan facility valid until December 31, 2023.

Since June 14, 2024, *Time Loan Revolving* facility of Rp 50,000 million is not extended.

These facilities can be utilized by MBA and several of its subsidiaries.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

The details of loan facilities utilized are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas Pinjaman Berjangka		Money Market Term Loan Facility
Money Market		MFA
MFA	75.000	CMI
CMI	15.000	SMG
SMG	10.000	
Jumlah	100.000	Total

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan, MAA dan MBA 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.

The loan agreement required the Company, MAA and MBA 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.

Bank CIMB Niaga

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 22 Juni 2021, dengan addendum tanggal 15 Juni 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus *Trade Account Payable* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 500.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Pinjaman Tetap sebesar Rp 500.000 juta.
 - b. Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus Extra sebesar Rp 500.000 juta.
- Fasilitas Letter of Credit dan/atau SKBDN dengan jumlah maksimum sebesar USD 10.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas *Trust Receipt* sebesar USD 10.000.000.
 - b. Fasilitas Bank Garansi/*Counter Guarantee/ Standby Letter of Credit* sebesar USD 10.000.000.

Fasilitas Transaksi Valuta Asing sebesar USD 1.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 22 Juni 2024 dan saat ini dalam proses perpanjangan oleh Bank, untuk jangka waktu fasilitas kredit otomatis diperpanjang paling lama untuk periode 90 hari terhitung sejak tanggal jatuh tempo Fasilitas Kredit.

Pada tanggal 31 Desember 2023, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MMA adalah fasilitas Pinjaman Tetap sebesar Rp 100.000 juta.

Bank CIMB Niaga

Based on loan agreement dated June 22, 2021, which was amended on June 15, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Trade Account Payable Special Transactions Loan facility with a maximum limit of Rp 500,000 million, with maximum sublimit consist of:
 - a. Fixed Loan facility of Rp 500,000 million.
 - b. Extra Special Transactions Loan facility of Rp 500,000 million.
- Letter of Credit and/or SKBDN facilities with a maximum limit of USD 10,000,000, with maximum sublimit consisting of:
 - a. Trust Receipt facility of USD 10,000,000.
 - b. Bank Guarantee/Counter Guarantee/ Standby Letter of Credit facilities of USD 10,000,000.

Foreign Exchange facility of USD 1,000,000.

These facilities are valid until June 22, 2024 and still in the process of being extended by the Bank, for the term of credit facility is automatically extended for a maximum period of 90 days from the maturity date of the credit facility.

As of December 31, 2023, the loan facility utilized by MMA is Fixed Loan facility amounting to Rp 100,000 million.

Bank of China, Jakarta

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank of China (Hong Kong) Ltd., Jakarta tanggal 7 November 2019 dengan addendum tanggal 7 November 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas Uncommitted Demand Loan sebesar Rp 150.000 juta dengan sublimit:

- Fasilitas Bank Guarantee atau fasilitas Letter of Credit sebesar USD 20.000.000.
- Fasilitas FX Forward sebesar USD 5.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 7 Februari 2024 dan fasilitas ini tidak diperpanjang oleh Perusahaan.

Pada tanggal 31 Desember 2023, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MMA adalah fasilitas Demand Loan sebesar Rp 100.000 juta.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, 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.

Bank DBS, 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:

- Letter of Guarantee sebesar USD 40 juta.
- Standby Letter of Credit sebesar USD 40 juta.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh AIH adalah fasilitas Revolving Credit sebesar Rp 492.630 juta (USD 30 juta) (31 Desember 2023 : Rp 616.640 juta (USD 40 juta)).

Maybank, Singapore

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

- Fasilitas *Banker's Guarantee* sebesar USD 30.000.000.
- Fasilitas *Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC)* sebesar USD 30.000.000.
- Fasilitas *Trust Receipt* sebesar USD 30.000.000.
- Fasilitas *Standby Letter of Credit* sebesar USD 30.000.000.
- Fasilitas *Revolving Credit* sebesar USD 15.000.000.

Bank of China, Jakarta

Based on loan agreement from Bank of China (Hong Kong) Ltd., Jakarta dated November 7, 2019 which was amended on November 7, 2023, The Company and several of its subsidiaries obtained Uncommitted Demand Loan facility of Rp 150,000 million with sublimit of:

- Bank Guarantee or Standby Letter of Credit facilities of USD 20,000,000.
- FX Forward facility of USD 5,000,000.

These facilities are valid until November 7, 2024 and will not be extended by the Company.

As of December 31, 2023, the loan facility utilized by MMA is Demand Loan facility amounting to Rp 100,000 million.

The loan agreement required the Company to fulfil certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as current ratio at a minimum of 1, net debt to equity ratio at 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.

Bank DBS, Singapore

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

- Letter of Guarantee of USD 40 million.
- Standby Letter of Credit of USD 40 million.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by AIH is Revolving Credit facilities amounting to Rp 492,630 million (USD 30 million) (December 31, 2023 : Rp 616,640 million (USD 40 million)).

Maybank, Singapore

Based on loan agreement dated December 5, 2023, AIH, a subsidiary obtained loan facilities as follows:

- Banker's Guarantee facility amounted USD 30,000,000.
- Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC) facility amounted USD 30,000,000.
- Trust Receipt facility amounted USD 30,000,000.
- Standby Letter of Credit facility amounted USD 30,000,000.
- Revolving Loan facility amounted USD 15,000,000.

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.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 5 Desember 2024.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh AIH adalah fasilitas Revolving Credit sebesar Rp 246.266 juta (USD 14.997.000).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapura

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 6 Maret 2024, dengan addendum terakhir tanggal 29 Mei 2024, AIH, entitas anak memperoleh fasilitas kredit sebesar limit gabungan USD 50.000.000 berupa:

- Fasilitas *Guarantee* sebesar USD 50.000.000.
- Fasilitas *SBLC* sebesar USD 50.000.000.
- Fasilitas *TradePay* sebesar USD 50.000.000.
- Fasilitas *Revolving Credit* sebesar USD 40.000.000.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh AIH adalah fasilitas *Revolving Credit* dan *TradePay* sebesar Rp 165.771 juta (USD 10.095.046) dan sebesar Rp 88.700 juta (SGD 7.333.239).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand

Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan tanggal 6 Maret 2012 dengan addendum tanggal 13 September 2023, fasilitas perbankan yang diberikan kepada MAPA (T) entitas anak, dibatalkan dan tidak lagi tersedia sehingga fasilitas perbankan hanya digunakan oleh MAA (T), entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Limit gabungan dengan jumlah maksimum sebesar THB 275.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas *Overdraft* sebesar THB 30.000.000.
 - b. Fasilitas *Jangka Pendek* sebesar THB 20.000.000.
 - c. Fasilitas *Import* sebesar THB 275.000.000.
 - d. Fasilitas *Guarantee Line* sebesar THB 10.000.000.
 - e. Fasilitas *Standby Documentary Credit* sebesar THB 30.000.000.

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.

These facilities are valid until December 5, 2024.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by AIH is Revolving Credit facilities amounting to Rp 246,266 million (USD 14,997,000).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore

Based on loan agreement dated March 6, 2024, which amended dated on May 29, 2024, AIH, a subsidiary obtained combined limit loan facilities USD 50,000,000 as follows:

- Guarantee facility of USD 50,000,000.
- SBLC facility of USD 50,000,000.
- TradePay facility of USD 50,000,000.
- Revolving Credit facility of USD 40.000.000.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by AIH is Revolving Credit and TradePay facilities amounting to Rp 165,771 million (USD 10,095,046) and Rp 88,700 million (SGD 7,333,239).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand

Based on banking facility agreement dated March 6, 2012 which was amended on September 13, 2023, the banking facilities granted to MAPA (T), a subsidiary, has been duly cancelled and are no longer available, therefore the banking facilities can only be utilized by MAA (T), a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- Combined limit with a maximum limit of THB 275,000,000, with maximum sublimit consisting of:
 - a. Overdraft facility of THB 30,000,000.
 - b. Short Term facility of THB 20,000,000.
 - c. Import facility of THB 275,000,000.
 - d. Guarantee Line facility of THB 10,000,000.
 - e. Standby Documentary Credit facility of THB 30,000,000.

Fasilitas-fasilitas ini tetap berlaku dan diperpanjang secara otomatis sampai dilakukan review oleh pihak bank.

Fasilitas-fasilitas pinjaman ini dijamin dengan corporate guarantee dari Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MAA (T) adalah fasilitas *Import* sebesar Rp 71.700 juta (THB 161 juta) (31 Desember 2023: Rp 96.005 juta (THB 212 juta)).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam

Berdasarkan perjanjian fasilitas umum dari HSBC Bank (Vietnam) tanggal 15 Juni 2018 dengan addendum tanggal 28 April 2022, MAPV, MDFV, PBPV, SDMV, BKMV, MMA(V), dan MMAV entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas *Guarantee* sebesar USD 7.000.000 (ekuivalen VND).
- Fasilitas *Documentary Credit* sebesar USD 7.000.000 (ekuivalen VND).
- Fasilitas *Post Shipment Buyer Loan* sebesar USD 7.000.000 (ekuivalen VND).
- Fasilitas *Trade Utility and Services Loan* sebesar USD 7.000.000 (ekuivalen VND).
- Fasilitas *Short-term Credit* sebesar USD 5.000.000 (ekuivalen VND).

Fasilitas-fasilitas ini tetap berlaku dan diperpanjang secara otomatis sampai dilakukan review oleh pihak bank.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan corporate guarantee dari Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MMA (Vietnam) adalah fasilitas pinjaman *Post Shipment Buyer* dan fasilitas jangka pendek dengan jumlah sebesar Rp 18.102 juta. (31 Desember 2023 : Rp 18.160 juta)

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh persyaratan yang dipersyaratkan Bank telah dipenuhi.

These facilities are valid and automatically extended until reviewed by the bank.

These loan facilities are collateralized by corporate guarantee from the Company.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by MAA (T) is Import facility amounting to Rp 71,700 million (THB 161 million) (December 31, 2023: Rp 96,005 million (THB 212 million)).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam

Based on general facility agreement from HSBC (Vietnam) dated June 15, 2018 which was amended on April 28, 2022, MAPV, MDFV, PBPV, SDMV, BKMV, MMA(V), and MMAV subsidiaries, obtained loan facilities as follows:

- Guarantee facility of USD 7,000,000 (equivalent in VND).
- Documentary Credit facility of USD 7,000,000 (equivalent in VND).
- Post Shipment Buyer Loan facility of USD 7,000,000 (equivalent in VND).
- Trade Utility and Services Loan facility of USD 7,000,000 (equivalent in VND).
- Short-term Credit facility of USD 5,000,000 (equivalent in VND).

These facilities are valid and automatically extended until reviewed by the bank.

These loan facilities are collateralized by corporate guarantee from the Company.

As of June 30, 2024, the loan facility utilized by MMA (Vietnam) are Post Shipment Buyer Loan facility and Short-Term Credit facility amounting to Rp 18,102 million. (December 31, 2023 : Rp 18,160 million).

Management believes that all requirements required by the Bank have been met.

17. UTANG USAHA

17. TRADE ACCOUNTS PAYABLE

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31 2023 Rp Juta/ Rp Million	
a. Berdasarkan pemasok			a. By suppliers
Pihak berelasi (Catatan 42)			Related party (Note 42)
PT Samsonite Indonesia	7.299	12.484	PT Samsonite Indonesia
Pihak ketiga			Third parties
Pemasok dalam negeri	1.444.810	1.492.591	Local suppliers
Pemasok luar negeri	1.044.819	1.097.901	Foreign suppliers
Subjumlah	2.489.629	2.590.492	Subtotal
Jumlah	2.496.928	2.602.976	Total
b. Berdasarkan mata uang			b. By currencies
Rupiah	1.240.777	1.269.893	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	791.588	879.907	U.S. Dollar
Peso Filipina	137.343	161.025	Philippine Peso
Euro	124.191	152.671	Euro
Poundsterling	111.205	53.626	Poundsterling
Lain-lain	91.824	85.854	Others
Jumlah	2.496.928	2.602.976	Total

Utang kepada PT Samsonite Indonesia merupakan penjualan konsinyasi yang belum disetorkan sampai dengan tanggal pelaporan (Catatan 42).

Payable to PT Samsonite Indonesia represents payable arising from consignment sales proceeds, but were not yet remitted as of reporting date (Note 42).

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.

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

Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

No interest is charged to the trade accounts payable.

18. UTANG LAIN-LAIN KEPADA PIHAK KETIGA

18. OTHER ACCOUNTS PAYABLE TO THIRD PARTIES

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Utang kontraktor dan pembelian aset tetap	547.310	703.699	Contractor payable and liability for purchases of property, plant and equipment
Utang sewa dan jasa pelayanan	247.201	175.075	Rental and service charge payable
Utang dividen	176.702	-	Dividend payable
Utang pengangkutan	157.042	95.433	Freight payable
Utang royalti dan waralaba	104.978	103.617	Royalty and franchise payable
Lain-lain	123.763	408.948	Others
Jumlah	1.356.996	1.486.772	Total

19. UTANG PAJAK

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	19.812	18.658	Article 21
Pasal 23	10.061	17.872	Article 23
Pasal 25	804	3.724	Article 25
Pasal 26	11.214	14.154	Article 26
Pasal 29			Article 29
Entitas anak	19.107	71.767	Subsidiaries
Pasal 4 (2)	55.941	49.888	Article 4 (2)
Pajak pertambahan nilai - bersih	45.750	71.710	Value added tax - net
Pajak pembangunan I	29.177	32.270	Local government tax I
Lain-lain	28.672	21.301	Others
Jumlah	<u>220.538</u>	<u>301.344</u>	Total

19. TAXES PAYABLE

20. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Royalti dan biaya <i>technical assistance</i>	314.180	262.898	Royalty and technical assistance fee
Promosi	218.439	192.642	Promotion
Gaji dan tunjangan	166.441	295.990	Salaries and allowances
Utilitas	58.794	46.723	Utility
Program loyalitas pelanggan	53.497	48.653	Customer loyalty programmes
Jasa profesional	18.754	24.283	Professional fee
Jasa distribusi	11.400	7.980	Distribution fee
Lain-lain	117.601	117.203	Others
Jumlah	<u>959.106</u>	<u>996.372</u>	Total

20. ACCRUED EXPENSES

21. PENDAPATAN DITERIMA DIMUKA

Pendapatan diterima dimuka terutama merupakan kupon belanja yang telah dikeluarkan Grup dan saldo yang terdapat pada kartu Starbuck (*Starbucks Card*) yang belum digunakan oleh pelanggan.

21. UNEARNED INCOME

Unearned income mainly represents the shopping vouchers issued by the Group and the balance contained in the Starbucks Card which have not been used by customer.

22. UTANG OBLIGASI

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Nilai nominal			Nominal value
Obligasi Mitra Adiperkasa Tahun 2016	430.090	430.090	Mitra Adiperkasa Bond Year 2016
Diskonto yang belum diamortisasi	-	-	Unamortized discount
Utang obligasi - bersih	<u>430.090</u>	<u>430.090</u>	Bond payable - net

22. BOND PAYABLE

Rincian utang obligasi berdasarkan jadwal pembayaran adalah sebagai berikut:

The details of bond payable based on the schedule of payments are as follows:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Dalam satu tahun	430.090	430.090	Within one year

Biaya perolehan diamortisasi utang obligasi masing-masing sebesar Rp 430.090 juta pada tanggal 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023.

The amortized cost of bond payable is amounted to Rp 430,090 million as of June 30, 2024 and December 31, 2023, respectively.

Obligasi Mitra Adiperkasa Tahun 2016

Mitra Adiperkasa Bond Year 2016

Pada tanggal 16 November 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi tanpa bunga dan tanpa jaminan kebendaan tertentu dengan nilai nominal sebesar Rp 355.000 juta kepada GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. seperti dijelaskan pada Catatan 44a.

On November 16, 2016, the Company issued an unsecured and non-interest bearing Bond with nominal value of Rp 355,000 million to GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. as described in Note 44a.

Tanggal jatuh tempo Obligasi adalah dalam jangka waktu 5 tahun setelah tanggal penerbitan, dan akan dianggap diperpanjang secara otomatis di periode-periode selanjutnya selama masing-masing satu tahun kalender jika tidak ada pemberitahuan yang bertentangan dari Pemegang Obligasi kepada Perusahaan.

The maturity date of the Bond is within 5 years period after the issuance date, and shall be deemed to be automatically extended by successive periods on one calendar year each time in the absence of any contrary notification by the Bondholder to the Company.

Obligasi tanpa bunga pada saat penerbitan tahun 2016 dibukukan sebesar nilai wajar. Berdasarkan kontrak obligasi, selain daripada tanggal Penawaran Umum Perdana, Obligasi tersebut dapat ditebus atau mengandung opsi yang dapat dieksekusi berdasarkan kondisi-kondisi lain yang tidak diperhitungkan dalam penilaian berdasarkan penilaian manajemen bahwa kondisi-kondisi ini tidak mungkin dipenuhi. Nilai wajar pada saat penerbitan sebesar Rp 239.415 juta, selisih dengan penerimaan sebesar Rp 115.585 juta adalah diskonto yang belum diamortisasi (Catatan 44a).

The non-interest bearing Bond at the time of issuance in 2016 is recorded at fair value. Based on the bond contract, in addition to the Initial Public Offering date, the Bond can be redeemed or contains options that can be exercised based on other conditions which have not been factored in the valuation based on the management's assessment that these conditions are unlikely to be met. The fair value at the time of issuance is Rp 239,415 million, with the difference in the proceeds amounting to Rp 115,585 million representing the unamortized discount (Note 44a).

Berdasarkan *Amendment Letter to Governance Agreement and MAP Bond* antara Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. tanggal 10 September 2018, kedua belah pihak menyetujui untuk Perusahaan menerbitkan tambahan Obligasi tanpa bunga dan tanpa jaminan kebendaan tertentu dengan nilai nominal sebesar Rp 75.090 juta kepada GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. seperti dijelaskan pada Catatan 44a. Perusahaan telah menerima uang dari tambahan Obligasi ini pada tanggal 3 Oktober 2018.

Based on *Amendment Letter to Governance Agreement and MAP Bond* between the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. dated September 10, 2018, both parties agreed for the Company to issue additional unsecured and non-interest bearing Bond with nominal value of Rp 75,090 million to GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. as described in Note 44a. The Company has received the proceeds from the additional Bond on October 3, 2018.

Amendment Letter di atas tidak menyebabkan modifikasi substansial atas persyaratan Obligasi.

The above *Amendment Letter* did not result to a substantial modification of the terms of the Bond.

Pada tanggal 30 Desember 2020, Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. menandatangani surat dimana kedua belah pihak menyetujui bahwa tanggal jatuh tempo Obligasi diperpanjang secara otomatis sampai dengan 16 November 2022.

On December 30, 2020, the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. signed a letter whereby both parties agreed that the maturity date of the Bond will be automatically extended until November 16, 2022.

Surat di atas menyebabkan modifikasi substansial atas persyaratan Obligasi, yang dicatat sebagai penghapusan atas liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru. Nilai wajar Obligasi baru pada tanggal perubahan adalah sebesar Rp 376.411 juta, selisih dengan nilai nominal Obligasi baru sebesar Rp 53.679 juta diakui sebagai *day 1 gain* yang disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

The above letter resulted to a substantial modification of the terms of the Bond, which was accounted for as an extinguishment of the original liability and recognition of a new liability. The fair value of the new Bond on the date of modification amounted to Rp 376,411 million, with the difference from the nominal value of the new Bond amounted to Rp 53,679 million being recognized as day 1 gain, which were presented as part of other gains and losses - net in the current year consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Pada tanggal 21 Februari 2023, Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. menandatangani surat dimana kedua belah pihak menyetujui bahwa tanggal jatuh tempo Obligasi telah diperpanjang secara otomatis sampai dengan 16 November 2023, dan kemudian diperpanjang sampai dengan 16 November 2024.

On February 21, 2023, the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. signed a letter whereby both parties agreed that the maturity date of the Bond has been automatically extended until November 16, 2023, and extended until November 16, 2024.

Pada periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 dan 2023 tidak ada amortisasi diskonto yang dibukukan sebagai beban keuangan (Catatan 36).

For six months period ended June 30, 2024 and 2023, there are no amortization of discount which was recorded as finance cost (Note 36).

23. LIABILITAS SEWA

23. LEASE LIABILITIES

Merupakan liabilitas sewa sehubungan dengan aset hak-guna (Catatan 15).

Represent lease liabilities related to right-of-use assets (Note 15).

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Analisis jatuh tempo			Maturity analysis
Tahun 1	2.060.690	2.080.845	Year 1
Tahun 2	1.488.767	1.438.208	Year 2
Tahun 3	985.356	1.018.832	Year 3
Tahun 4	522.228	573.698	Year 4
Tahun 5	286.024	276.507	Year 5
Setelah 5 tahun	338.853	347.629	Later than 5 years
Jumlah	5.681.918	5.735.719	Total
Dampak diskonto jumlah di atas	(684.737)	(728.874)	Effect of discounting the above amounts
Jumlah liabilitas sewa	4.997.181	5.006.845	Total lease liabilities
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(1.960.417)	(1.804.989)	Current maturity
Jangka panjang	3.036.764	3.201.856	Non-current

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Imbalan pasca kerja imbalan pasti

Grup menghitung dan membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk para karyawannya yang memenuhi kualifikasi sesuai dengan Undang-undang Cipta Kerja No. 11/2020 tanggal 2 November 2020.

Perusahaan dan PLI membentuk aset program, Program Pesangon Plus, yang dikelola oleh PT Equity Life Indonesia untuk mendanai liabilitas imbalan pasca kerja karyawannya. Kontribusi yang dibayarkan oleh Perusahaan dan PLI kepada dana pensiun sebesar Rp 7.500 juta. Pada tanggal 1 Oktober 2019, seluruh aset program atas nama PLI telah dipindahkan ke PLINDO.

Imbalan kerja jangka panjang lain

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

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

Risiko investasi

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditentukan dengan mengacu pada suku bunga obligasi korporasi berkualitas tinggi; jika hasil aset program lebih rendah dari tingkat ini, hal itu akan menghasilkan defisit program.

Risiko tingkat bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas imbalan; namun, sebagian akan di-offset (saling hapus) oleh peningkatan imbal hasil atas investasi instrumen utang.

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.

24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

Defined post-employment benefits

The Group calculates and records defined post-employment benefits for its qualifying employees in accordance with Job Creation Law No. 11/2020 dated November 2, 2020.

The Company and PLI established plan assets, Program Pesangon Plus, managed by PT Equity Life Indonesia to fund the post-employment benefits of their employees. The contribution paid by the Company and PLI to the fund amounted to Rp 7,500 million. On October 1, 2019, all plan assets under the name of PLI were transferred to PLINDO.

Other long-term benefit

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

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

Investment risk

The present value of the defined benefits obligation is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields; if the return on plan asset is below this rate, it will create a plan deficit.

Interest rate risk

A decrease in the bond interest rate will increase the benefits obligation; however, this will be partially offset by an increase in the return on the plan's debt investments.

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.

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

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

		2024 (Enam bulan/ Six months)				
		Imbalan pasca kerja imbalan pasti/Defined post-employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lain/Other long-term benefit	Jumlah/ Total		
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million		
Biaya jasa:					Service cost:	
Biaya jasa kini		28.953	3.512	32.465	Current service cost	
Beban bunga neto		16.905	1.405	18.310	Net interest expense	
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi (Catatan 35)		45.858	4.917	50.775	Components of defined benefit costs recognized in profit or loss (Note35)	

		2023 (Enam bulan/ Six months)				
		Imbalan pasca kerja imbalan pasti/Defined post-employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lain/Other long-term benefit	Jumlah/ Total		
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million		
Biaya jasa:					Service cost:	
Biaya jasa kini		25.208	3.060	28.268	Current service cost	
Beban bunga neto		15.487	1.319	16.806	Net interest expense	
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi (Catatan 35)		40.695	4.379	45.074	Components of defined benefit costs recognized in profit or loss (Note35)	

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

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

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	596.636	578.690	Present value of defined benefits obligation
Nilai wajar aset program	(12.976)	(12.976)	Fair value of plan assets
Liabilitas bersih	583.660	565.714	Net liability

Perhitungan imbalan kerja untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023 didasarkan pada estimasi yang dibuat oleh aktuaris independen, KKA Halim dan Rekan. Penilaian aktuarial dilakukan dengan menggunakan asumsi utama sebagai berikut:

The employment benefits for six months period ended June 30, 2024 and December 31, 2023 are based on estimation provided by an independent actuary, KKA Halim dan Rekan. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
Tingkat diskonto per tahun	2,89% - 6.90%	2,89% - 6.90%	Discount rate per year annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun di masa depan	5% - 6%	5% - 6%	Future salary increment rate per annum
Tingkat kematian	100% TMI IV	100% TMI IV	Mortality rate
Tingkat cacat	10% TMI IV	10% TMI IV	Disability rate
Tingkat pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years	Normal retirement rate

25. MODAL SAHAM

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

25. 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:

	30 Juni/ June 30, 2024 dan/ and 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 Satya Mulia Gema Gemilang	8.466.000.000	51	423.300	PT Satya Mulia Gema Gemilang
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	8.073.613.400	49	403.681	Public (each below 5%)
Jumlah	16.539.613.400	100	826.981	Total
Saham treasuri	60.386.600		3.019	Treasury shares
Jumlah	16.600.000.000		830.000	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.

Saham Treasuri

Pada tahun 2015, Perusahaan melakukan pembelian kembali saham sebanyak 6.308.200 lembar atau 0,38% dari modal ditempatkan dan disetor dengan biaya perolehan sebesar Rp 20.863 juta. Tujuan dari pembelian kembali saham adalah untuk mengurangi dampak pasar yang berfluktuasi secara signifikan selama periode berjalan.

Pada tahun 2018, jumlah saham treasuri disesuaikan menjadi 63.082.000 saham untuk mencerminkan pengaruh dari pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 per saham menjadi Rp 50 per saham yang terjadi pada tanggal 9 Mei 2018.

Sampai dengan 30 Juni 2024, Perusahaan telah melakukan penjualan saham treasuri sebanyak 2.695.400 lembar dengan nilai penerimaan bersih sebesar Rp 2.584 juta. Keuntungan atas penjualan saham treasuri ini dicatat sebagai bagian dari tambahan modal disetor - bersih (Catatan 26).

Treasury Shares

In 2015, the Company repurchased 6,308,200 shares or 0.38% of its subscribed and paid-up capital with acquisition cost of Rp 20,863 million. The purpose of treasury shares is to reduce the impact of the market which fluctuated significantly during the period.

In 2018, the number of treasury shares has been adjusted to 63,082,000 shares to reflect the effect of the stock split from Rp 500 per share to Rp 50 per share on May 9, 2018.

As of June 30, 2024, the Company has sold 2,695,400 shares of its treasury shares with a net proceeds amounting to Rp 2,584 million. Gain on the sale of these treasury shares was recorded as part of additional paid-in capital - net (Note 26).

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR – BERSIH

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Agio saham dari penawaran umum perdana 500.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 500 per saham dan harga penawaran Rp 625 per saham	62.500	62.500	Additional paid-in capital from initial public offering of 500,000,000 shares with par value of Rp 500 per share and offer price of Rp 625 per share
Dikurangi biaya emisi saham	(15.553)	(15.553)	Less share issuance costs
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(53.537)	(53.537)	Difference in value of restructuring transactions among entities under common control
Penjualan saham treasuri	1.693	1.693	Sale of treasury shares
Pengalihan premi kontrak opsi yang telah dieksekusi dari komponen ekuitas lainnya	507.933	507.933	Transfer of option contract premium that had been exercised from other equity component
Tambahan modal disetor - bersih	<u>503.036</u>	<u>503.036</u>	Additional paid-in capital - net

Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Berasal dari perolehan saham PLI yang dibeli pada bulan Maret 2004. Pembelian tersebut dilakukan antara entitas sepengendali, sehingga selisih antara bagian Perusahaan atas aset bersih dengan harga pembelian dicatat sebagai selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali dalam ekuitas.

Difference in Value of Restructuring Transactions among Entities under Common Control

Resulted from the acquisition of shares of PLI in March 2004. The purchase constituted restructuring transactions among entities under common control, thus the difference between the book value of the net assets and purchase price was recorded as difference in value of restructuring transactions among entities under common control in equity.

Pembelian tersebut didasarkan pada aset bersih
 PLI pada tanggal 31 Maret 2004 sebagai berikut:

The purchase was based on PLI's net assets as of
 March 31, 2004, as follows:

	Rp Juta/ Rp Million	
Bagian Perusahaan atas aset bersih	114.463	The Company's portion of net assets
Harga beli	<u>168.000</u>	Purchase price
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	<u>(53.537)</u>	Difference in value of restructuring transactions among entities under common control

**27. SELISIH TRANSAKSI EKUITAS DENGAN
PIHAK NON-PENGENDALI**

**27. DIFFERENCE IN VALUE OF EQUITY
TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING
INTERESTS**

Pada tanggal 16 Agustus 2023, MBA, entitas anak, telah melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTMETD), yang menyebabkan kepemilikan Perusahaan atas saham MBA menurun dari 79,09% menjadi 71,91%. Perusahaan menyajikan sebagai bagian yang terpisah dalam ekuitas pengaruh keuntungan atas dilusi kepemilikan Perusahaan dalam MBA tersebut, yaitu sebesar Rp 220.443 juta.

On August 16, 2023, MBA, a subsidiary, has carried out additional capital without pre-emptive, and resulting to a decrease in the Company's interest in MBA from 79.09% to 71.91%. The Company has presented as a separate item within equity the effect of gain on the dilution in the Company's interest in MBA, which amounting to Rp 220,443 million.

Pada tanggal 12 April 2019, kepemilikan Perusahaan atas saham MAA menurun dari 83,49% menjadi 68,84%, sehubungan dengan MCL melaksanakan opsi atas pembelian saham MAA yang dimiliki Perusahaan sesuai dengan *Option Agreement*. Perusahaan menyajikan sebagai bagian yang terpisah dalam ekuitas pengaruh kerugian atas dilusi kepemilikan Perusahaan dalam MAA tersebut, yaitu sebesar Rp 27.368 juta.

On April 12, 2019, the Company's interest in MAA decreased from 83.49% to 68.84%, related to MCL exercised the option to purchase shares of MAA owned by the Company pursuant to the Option Agreement. The Company has presented as a separate item within equity the effect of loss on the dilution in the Company's interest in MAA, which amounting to Rp 27,368 million.

Pada tanggal 5 Juli 2018, MAA, entitas anak, telah mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Indonesia, yang menyebabkan kepemilikan Perusahaan atas saham MAA menurun dari 99,99% menjadi 83,49%. Perusahaan menyajikan sebagai bagian yang terpisah dalam ekuitas pengaruh keuntungan atas dilusi kepemilikan Perusahaan dalam MAA tersebut, yaitu sebesar Rp 656.554 juta.

On July 5, 2018, MAA, a subsidiary, has listed its outstanding shares on the Indonesia Stock Exchange, resulting to a decrease in the Company's interest in MAA from 99.99% to 83.49%. The Company has presented as a separate item within equity the effect of gain on the dilution in the Company's interest in MAA, which amounting to Rp 656,554 million.

Pada tanggal 21 Juni 2017, MBA, entitas anak, telah mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Indonesia dan Obligasi MBA dikonversi menjadi saham yang dimiliki oleh GA Robusta F&B Company Pte. Ltd., yang menyebabkan kepemilikan Perusahaan atas saham MBA menurun dari 99,99% menjadi 79,09%. Perusahaan menyajikan sebagai bagian yang terpisah dalam ekuitas pengaruh keuntungan atas dilusi kepemilikan Perusahaan dalam MBA tersebut, yaitu sebesar Rp 565.692 juta.

On June 21, 2017, MBA, a subsidiary, has listed its outstanding shares on the Indonesia Stock Exchange and the MBA Bond has been converted into shares owned by GA Robusta F&B Company Pte. Ltd., resulting to a decrease in the Company's interest in MBA from 99.99% to 79.09%. The Company has presented as a separate item within equity the effect of gain on the dilution in the Company's interest in MBA, which amounting to /Rp 565,692 million.

**28. SELISIH TRANSAKSI PERUBAHAN EKUITAS
ENTITAS ANAK, ENTITAS ASOSIASI DAN
VENTURA BERSAMA**

**28. DIFFERENCE DUE TO CHANGE IN EQUITY
OF SUBSIDIARIES, ASSOCIATES AND JOINT
VENTURES**

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak	10.442	10.442	Difference due to change in equity of subsidiaries
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi (Catatan 11)	26.803	26.803	Difference due to change in equity of associates (Note 11)
Selisih transaksi perubahan ekuitas ventura bersama (Catatan 12)	<u>(149)</u>	<u>(149)</u>	Difference due to change in equity of joint ventures (Note 12)
Jumlah	<u>37.096</u>	<u>37.096</u>	Total

Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak merupakan bagian Perusahaan atas perubahan ekuitas entitas anak sebagai berikut:

Difference due to change in equity of subsidiaries represents the Company's share on the change in equity of subsidiaries as follows:

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
PT Panen Lestari Internusa	27.185	27.185	PT Panen Lestari Internusa
Perusahaan	15.256	15.256	The Company
PT Map Boga Adiperkasa Tbk	(21.503)	(21.503)	PT Map Boga Adiperkasa Tbk
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk	<u>(10.496)</u>	<u>(10.496)</u>	PT Map Aktif Adiperkasa Tbk
Jumlah	<u>10.442</u>	<u>10.442</u>	Total

Perubahan ekuitas entitas anak berasal dari tambahan modal disetor entitas anak sehubungan dengan restrukturisasi entitas sepengendali.

The change in equity of subsidiaries is arising from additional paid-in capital of subsidiaries as a result of the restructuring of entities under common control.

29. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

29. OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti	(14.268)	(14.268)	Remeasurement of defined benefits obligation
Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi dan ventura bersama	2.971	2.971	Share in other comprehensive income of associates and joint ventures
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan	169.676	95.423	Exchange difference on translating financial reporting
Cadangan revaluasi investasi	<u>(115.655)</u>	<u>(117.057)</u>	Investments revaluation reserve
Jumlah	<u>42.724</u>	<u>(32.931)</u>	Total

Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti

Remeasurement of defined benefits obligation

	2024	2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	(14.268)	(645)	Balance at beginning of year
Perubahan pada tahun berjalan yang diakui di penghasilan komprehensif lain	-	(19.911)	Changes during the year recognized in other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait yang diakui di penghasilan komprehensif lain	-	3.755	Related income tax recognized in other comprehensive income
Penghasilan komprehensif lain yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali	-	2.533	Other comprehensive income attributable to non-controlling interests
Saldo akhir periode	<u>(14.268)</u>	<u>(14.268)</u>	Balance at end of period

Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi dan ventura bersama

Share in other comprehensive income of associates and joint ventures

	2024	2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	2.971	3.634	Balance at beginning of year
Perubahan pada tahun berjalan yang diakui di penghasilan komprehensif lain (Catatan 11 dan 12)	-	(663)	Changes during the year recognized in other comprehensive income (Notes 11 and 12)
Saldo akhir periode	<u>2.971</u>	<u>2.971</u>	Balance at end of period

Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

Exchange difference on translating foreign operation

	2024	2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	95.423	85.638	Balance at beginning of year
Perubahan pada tahun berjalan yang diakui di penghasilan komprehensif lain	74.253	9.785	Changes during the year recognized in other comprehensive income
Saldo akhir periode	<u>169.676</u>	<u>95.423</u>	Balance at end of period

Cadangan revaluasi investasi

Investments revaluation reserve

	2024		
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Saldo awal tahun	(170.044)	52.987	(117.057)
Keuntungan perubahan nilai wajar pada periode berjalan	(7.442)	8.844	1.402
Saldo akhir periode	<u>(177.486)</u>	<u>61.831</u>	<u>(115.655)</u>

	2023			
	Investasi di instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI/ Investments in equity instruments designated as at FVTOCI	Investasi di instrumen utang diklasifikasikan sebagai FVTOCI/ Investments in debt instruments classified as at FVTOCI	Cadangan revaluasi investasi/ Investments revaluation reserve	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	(90.855)	43.373	(47.482)	Balance at beginning of year
Keuntungan (kerugian) perubahan nilai wajar pada periode berjalan	(79.189)	9.614	(69.575)	Gain (loss) on changes in fair value during the period
Saldo akhir periode	(170.044)	52.987	(117.057)	Balance at end of period

30. DIVIDEN TUNAI DAN CADANGAN UMUM

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan sebagaimana dinyatakan dalam Berita Acara Rapat No. 223 tanggal 27 Juni 2024 yang dibuat oleh Hannywati Gunawan, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham setuju untuk pembentukan cadangan umum sebesar Rp 5.000 juta dan pembagian dividen tunai untuk tahun buku 2023 sebesar Rp 132.317 juta.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan sebagaimana dinyatakan dalam Berita Acara Rapat No. 173 tanggal 20 Juni 2023 yang dibuat oleh Hannywati Gunawan, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham setuju untuk pembentukan cadangan umum sebesar Rp 5.000 juta dan pembagian dividen tunai untuk tahun buku 2022 sebesar Rp 132.317 juta.

30. CASH DIVIDENDS AND GENERAL RESERVE

Based on the Annual General Meeting of Shareholders of the Company as stated in Minutes of Meeting No. 223 dated June 27, 2024 made by Hannywati Gunawan, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders of the Company approved to appropriate general reserve amounting to Rp 5,000 million and distribution of cash dividends for 2023 amounted Rp 132,317 million.

Based on the Annual General Meeting of Shareholders of the Company as stated in Minutes of Meeting No. 173 dated June 20, 2023 made by Hannywati Gunawan, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders of the Company approved to appropriate general reserve amounting to Rp 5,000 million and distribution of cash dividends for 2022 amounted Rp 132,317 million.

31. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
a. Kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak			
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk (MAA)	2.056.370	1.931.552	
PT Map Boga Adiperkasa Tbk (MBA)	458.564	472.637	
PT Fashindo Selaras Indonesia Ritel (FSIR)	17.371	9.892	
PT Premier Capital Investment	39	39	
Jumlah	2.532.344	2.414.120	
	2024 (Enam bulan/ Six months)	2023 *) (Enam bulan/ Six months)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
b. Kepentingan non-pengendali atas laba bersih entitas anak			
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk (MAA)	182.642	200.191	
PT Map Boga Adiperkasa Tbk (MBA)	(14.077)	11.267	
PT Fashindo Selaras Indonesia Ritel (FSIR)	7.479	-	
PT Premier Capital Investment	-	-	
Jumlah	176.044	211.458	

*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

31. NON-CONTROLLING INTERESTS

a. Non-controlling interests in net assets of subsidiaries	
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk (MAA)	
PT Map Boga Adiperkasa Tbk (MBA)	
PT Fashindo Selaras Indonesia Ritel (FSIR)	
PT Premier Capital Investment	
Total	
b. Non-controlling interests in net income of subsidiaries	
PT Map Aktif Adiperkasa Tbk (MAA)	
PT Map Boga Adiperkasa Tbk (MBA)	
PT Fashindo Selaras Indonesia Ritel (FSIR)	
PT Premier Capital Investment	
Total	

*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

Ringkasan informasi keuangan masing-masing entitas anak Grup yang memiliki kepentingan non-pengendali yang material diungkapkan di bawah ini. Ringkasan informasi keuangan di bawah ini merupakan jumlah sebelum eliminasi intra grup.

Summarized financial information in respect of each of the Group's subsidiaries that have material non-controlling interests is set out below. The summarized financial information below represents amounts before intra-group eliminations.

	MAA		MBA		
	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	30 Juni/ June 30 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
<u>Laporan Posisi Keuangan</u>					<u>Statements of Financial Position</u>
Jumlah aset	12.042.317	10.803.580	3.050.289	3.244.722	Total assets
Jumlah liabilitas	5.709.780	4.926.225	1.413.492	1.557.966	Total liabilities
Jumlah ekuitas	6.332.537	5.877.355	1.636.797	1.686.756	Total equity
	MAA		MBA		
	2024 (Enam bulan/ six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Enam bulan/ six months) Rp Juta/ Rp Million	2024 (Enam bulan/ six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Enam bulan/ six months) Rp Juta/ Rp Million	
<u>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan</u> <u>Komprehensif Lain</u>					<u>Statements of Profit or Loss and</u> <u>Other Comprehensive Income</u>
Pendapatan	7.887.002	5.970.260	1.625.716	1.999.206	Revenues
Laba (rugi) bersih tahun berjalan	586.448	647.291	(50.116)	52.636	Net income (loss) for the year
Jumlah penghasilan (kerugian) komprehensif tahun berjalan	597.705	590.163	(50.116)	52.636	Total comprehensive income (loss) for the year
<u>Laporan Arus Kas</u>					<u>Statements of Cash Flows</u>
Kas masuk (keluar) bersih dari:					Net cash inflow (outflow) from:
Aktivitas operasi	804.803	392.030	250.060	423.491	Operating activities
Aktivitas investasi	(511.732)	(361.825)	(177.243)	(268.576)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	(404.912)	(329.652)	(184.476)	(180.523)	Financing activities

*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

Lokasi utama kegiatan usaha MAA dan MBA berbasis di Indonesia.

MAA and MBA's principal place of business is based in Indonesia.

32. PENDAPATAN BERSIH

32. NET REVENUES

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Penjualan eceran	16.744.620	14.150.107	Retail sales
Penjualan grosir	479.321	661.847	Wholesale sales
Retur dan potongan penjualan	(612)	(838)	Sales returns and discounts
Penjualan bersih	17.223.329	14.811.116	Net sales
Penjualan konsinyasi	2.094.642	2.261.624	Consignment sales
Beban penjualan konsinyasi	(1.471.332)	(1.599.397)	Cost of consignment sales
Komisi penjualan konsinyasi - bersih	623.310	662.227	Consignment sales commission - net
Pendapatan sewa dan jasa pemeliharaan	64.280	52.164	Rent and service revenues
Lain-lain	82.430	69.131	Others
Pendapatan bersih	17.993.349	15.594.638	Net revenues

Waktu pengalihan atas penjualan eceran dan penjualan grosir adalah pada waktu tertentu (*point in time*).

0,09% dari jumlah pendapatan bersih untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 (30 Juni 2023: 0,59%) dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 42).

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

The timing of transfer of retail sales and wholesale sales is at point in time.

0.09% of the total net revenues for three months ended June 30, 2024 (June 30, 2023: 0.59%) were earned from related party (Note 42).

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

33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BEBAN LANGSUNG

33. COST OF GOODS SOLD AND DIRECT COSTS

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million
Beban pokok penjualan - barang dagangan	10.050.468	8.406.419
Beban pokok penjualan - industri pakaian (manufaktur)	135.378	104.304
Beban langsung - sewa dan jasa pemeliharaan	12.044	11.136
Jumlah beban pokok penjualan dan beban langsung	<u>10.197.890</u>	<u>8.521.859</u>

Cost of goods sold - merchandise inventories
Cost of goods sold - garment industry (manufacturing)
Direct costs - rent and service charge
Total cost of goods sold and direct costs

Beban Pokok Penjualan - Barang Dagangan

Cost of Goods Sold - Merchandise Inventories

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million
Persediaan awal tahun barang dagangan	8.154.204	4.733.373
Pembelian barang dagangan	<u>10.189.591</u>	<u>9.555.754</u>
Barang dagangan yang tersedia untuk dijual	18.343.795	14.289.127
Royalti (Catatan 44b dan 44c)	305.445	187.764
Persediaan akhir tahun barang dagangan (Catatan 9)	<u>(8.598.772)</u>	<u>(6.070.472)</u>
Beban pokok penjualan - barang dagangan	<u>10.050.468</u>	<u>8.406.419</u>

Beginning balance of merchandise inventories
Purchases of merchandise inventories
Merchandise inventories available for sale
Royalty (Notes 44b and 44c)
Ending balance of merchandise inventories (Note 9)
Cost of goods sold - merchandise inventories

Tidak terdapat pembelian dari pihak berelasi.

There were no purchases from related parties.

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

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

34. BEBAN PENJUALAN

34. SELLING EXPENSES

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Gaji dan tunjangan	1.366.582	1.187.913	Salaries and allowances
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 15)	875.203	743.892	Depreciation of right-of-use assets (Note 15)
Sewa dan jasa pelayanan (Catatan 44g)	852.794	660.860	Rental and service charge (Note 44g)
Penyusutan aset tetap (Catatan 14)	465.470	392.400	Depreciation of property, plant and equipment (Note 14)
Royalti dan biaya <i>technical assistance</i> (Catatan 44b dan 44c)	317.114	354.680	Royalty and technical assistance fee (Notes 44b and 44c)
Jasa pengelolaan gudang (Catatan 44h)	273.806	226.960	Warehouse operation services (Note 44h)
Periklanan dan promosi	248.849	165.976	Advertising and promotion
Air dan listrik	214.601	186.638	Water and electricity
Administrasi kartu kredit	152.620	126.979	Credit card administration
Perbaikan dan pemeliharaan	97.766	94.756	Repair and maintenance
Komisi penjualan	85.057	58.165	Sales commission
Alat tulis dan bahan kemasan	66.744	106.617	Stationery and packing material
Telepon dan faksimili	45.154	30.418	Telephone and facsimile
Jasa kebersihan dan keamanan	34.508	22.783	Cleaning and security services
Transportasi dan perjalanan dinas	22.552	31.263	Transportation and travelling
Lain-lain	123.406	94.319	Others
Jumlah	<u>5.242.226</u>	<u>4.484.619</u>	Total

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Gaji dan tunjangan	617.535	556.685	Salaries and allowances
Imbalan kerja (Catatan 24)	50.775	45.074	Employee benefits (Note 24)
Perbaikan dan pemeliharaan	44.647	29.350	Repair and maintenance
Jasa profesional	31.294	23.473	Professional fees
Transportasi dan perjalanan dinas	30.438	40.475	Transportation and travelling
Penyusutan aset tetap (Catatan 14)	28.412	27.464	Depreciation of property, plant and equipment (Note 14)
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 15)	22.764	18.350	Depreciation of right-of-use assets (Note 15)
Sewa dan jasa pelayanan (Catatan 44g)	20.337	17.345	Rental and service charge (Note 44g)
Promosi	19.519	26.498	Promotion
Alat tulis dan cetakan	9.802	9.593	Stationery and printing
Telepon dan faksimili	7.891	8.071	Telephone and facsimile
Lain-lain	53.419	52.170	Others
Jumlah	<u>936.833</u>	<u>854.548</u>	Total

36. BEBAN KEUANGAN

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million
Beban bunga liabilitas sewa	173.639	152.180
Beban bunga utang bank	126.441	34.258
Beban bunga kewajiban pembongkaran aset	4.036	2.710
Lain-lain	18.995	16.149
Jumlah	323.111	205.297

36. FINANCE COSTS

Interest expense on lease liabilities
Interest expense on bank loans
Interest expense on asset retirement obligation
Others
Total

37. BEBAN PAJAK FINAL

Merupakan pajak atas pendapatan sewa sebagian ruang toko milik PLI, PLINDO, PSI, PGI dan SSA, serta SS yang bergerak dalam bidang penyewaan properti.

37. FINAL TAX EXPENSE

Represents tax on rental income from commercial store space earned by PLI, PLINDO, PSI, PGI and SSA, and also SS which are engaged in property rental business.

38. PAJAK PENGHASILAN

Beban pajak penghasilan Grup terdiri dari:

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million
Pajak kini		
Perusahaan	6.926	6.590
Entitas anak		
Tahun berjalan	285.161	358.951
Jumlah beban pajak kini	292.087	365.541
Pajak tangguhan		
Perusahaan	2.393	1.268
Entitas anak	(18.441)	7.962
Jumlah beban (manfaat) pajak tanqquhan	(16.048)	9.230
Jumlah beban pajak penghasilan - bersih	276.039	374.771

38. INCOME TAX

Income tax expense of the Group consists of the following:

Current tax
The Company
Subsidiaries
Current year
Total current tax expense
Deferred tax
The Company
Subsidiaries
Total deferred tax expense (benefit)
Total income tax expense - net

*) Disajikan kembali (Catatan 2a).

*) As restated (Note 2a).

Pajak Kini

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

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.351.422	1.601.363
Laba sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di level konsolidasian	(1.062.413)	(1.542.594)
Laba sebelum pajak Perusahaan	289.009	58.769
Perbedaan temporer:		
Perbedaan penyusutan aset tetap komersial dan fiskal	(14.881)	(9.936)
Penyisihan persediaan	(893)	(1.168)
Liabilitas sewa	1.897	-
Imbalan kerja	1.280	4.433
Jumlah	(12.597)	(6.671)
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:		
Perjamuan dan sumbangan	1.005	789
Denda pajak	20	2.704
Penghasilan bunga yang telah dikenakan pajak final	(646)	(1.189)
Penghasilan dividen	(211.135)	(23.687)
Lain-lain	(29.203)	3.968
Jumlah	(239.959)	(17.415)
Laba kena pajak sebelum kompensasi	36.453	34.683
Rugi fiskal tahun sebelumnya yang belum dikompensasi	-	-
Laba kena pajak Perusahaan	36.453	34.683
Beban pajak kini Perusahaan	6.926	6.590

Sejak tahun fiskal 2011, Perusahaan memenuhi syarat-syarat untuk berhak memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan dan telah menerapkan tarif pajak yang lebih rendah.

Current Tax

The reconciliation between income (loss) before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable income is as follows:

Income before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Income before tax of subsidiaries and adjustments at consolidation level
Income before tax of the Company
Temporary differences:
Difference between commercial and fiscal depreciation of property, plant and equipment
Provision of allowance for inventories
Lease liabilities
Employee benefits
Total
Permanent differences:
Representation and donation
Tax penalty
Interest income subjected to final tax
Dividends Income
Others
Total
Taxable income before compensation
Uncompensated prior year fiscal losses
Taxable income of the Company
Current tax expense of the Company

Since the fiscal year 2011, the Company has complied with the requirements to be entitled to tax rate reduction from the applicable tax rate and therefore has applied the lower tax rate.

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:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:		
Rugi fiskal	132.463	96.289
Liabilitas imbalan kerja	62.791	61.920
Penyisihan persediaan	26.433	24.981
Cadangan program loyalitas pelanggan	2.456	2.355
Cadangan karyawan kontrak	1.249	1.227
Cadangan ECL atas piutang	2.732	2.812
Aset tetap	(23.932)	(12.281)
Penyesuaian nilai wajar aset tetap dan aset takberwujud	(10.230)	(10.230)
Biaya lisensi yang ditangguhkan	781	966
Liabilitas sewa	68.752	66.232
Lain-lain	12.843	12.843
Aset pajak tangguhan - bersih	<u>276.338</u>	<u>247.114</u>

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 assets (liabilities):
Fiscal loss
Employee benefits obligation
Allowance for inventories
Allowance for customer loyalty programmes
Unemployment contract staff
ECL allowance on receivables
Property, plant and equipment
Fair value adjustment on fixed assets and intangible assets
Deferred license fees
Lease liabilities
Others

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:

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:		
Rugi fiskal	16.924	9.398
Penyisihan persediaan	13.143	13.823
Liabilitas imbalan kerja	62.255	59.233
Cadangan program loyalitas pelanggan	8.286	7.901
Cadangan karyawan kontrak	5.807	5.683
Aset tetap	(67.559)	(51.721)
Biaya lisensi yang ditangguhkan	(4.548)	(4.497)
Cadangan ECL atas piutang	1.961	1.961
Liabilitas sewa	(121.444)	(122.367)
Lain-lain	(1.050)	(1.050)
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	<u>(86.225)</u>	<u>(81.636)</u>

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:

Deferred tax assets (liabilities):
Fiscal loss
Allowance for inventories
Employee benefits obligation
Allowance for customer loyalty programmes
Unemployment contract staff
Property, plant and equipment
Deferred license fees
ECL allowance on receivables
Lease liabilities
Others

Deferred tax liabilities - net

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

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 671.933 juta pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: Rp 473.299 juta).

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

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 671,933 million as of June 30, 2024 (December 31, 2023: Rp 473,299 million).

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

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.351.422	1.601.363	Income before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Laba sebelum pajak entitas anak yang telah dikenakan pajak final	(6.796)	(5.128)	Income before tax of subsidiaries which already subjected to final tax
Rugi (laba) sebelum pajak entitas anak luar negeri	196.355	(21.116)	Loss (Income) before tax of overseas subsidiaries
Laba entitas asosiasi	(49.548)	(48.566)	Income of associates
Rugi ventura bersama	3.807	2.746	Loss of joint ventures
Laba sebelum pajak konsolidasian yang dikenakan pajak penghasilan non-final	1.495.240	1.529.299	Consolidated income before tax subjected to non-final income tax
Beban pajak penghasilan konsolidasian sesuai dengan tarif pajak efektif	303.570	341.685	Consolidated income tax expense at effective tax rate
Dampak pajak atas perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(59.398)	17.390	Tax effect of permanent differences
Koreksi dasar pengenaan pajak	10.619	-	Adjustment of tax bases
Rugi fiskal yang tidak dimanfaatkan	40	2.517	Unrecognized deferred tax on fiscal loss
Rugi fiskal yang sudah terealisasi	(1.418)	(2.233)	Realized fiscal loss
Beban pajak penghasilan konsolidasian sesuai dengan tarif pajak efektif	253.413	359.359	Consolidated income tax expense at effective tax rate
Beban pajak penghasilan entitas anak luar negeri	22.626	15.412	Income tax expense of overseas subsidiaries
Jumlah beban pajak penghasilan konsolidasian	276.039	374.771	Total consolidated income tax expense

*) Disajikan kembali (Catatan 2a).

*) As restated (Note 2a).

39. LABA PER SAHAM DASAR

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

39. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of basic earnings per share attributable to the owners of the Company is based on the following data:

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Laba yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	899.339	1.015.134	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	2023
	Lembar/Shares	Lembar/Shares
Jumlah lembar saham dengan nilai nominal Rp 50 per saham	16.600.000.000	16.600.000.000
Rata-rata tertimbang saham treasuri	(60.386.600)	(60.386.600)
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	<u>16.539.613.400</u>	<u>16.539.613.400</u>

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

Number of shares

The weighted average number of outstanding shares (denominator) for the computation of basic earnings per share are as follows:

Number of shares with par value of Rp 50 per share
 Weighted average number of treasury shares
 Weighted average number of ordinary shares used in the calculation of basic earnings per share

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

40. AKUISISI ENTITAS ANAK

Foot Locker Singapore Pte. Ltd. dan 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).

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

	1 Juli/July 1, 2023	
	FTLS	FTLM
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Jumlah aset	351.601	142.523
Jumlah liabilitas	<u>124.032</u>	<u>26.916</u>
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	<u>227.569</u>	<u>115.607</u>
Nilai wajar bersih yang diambil alih - setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan sebesar Rp 2.588 juta (FTLS)	<u>224.981</u>	<u>115.607</u>

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

	30 Juni/June 30, 2023	
	FTLS	FTLM
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Imbalan yang dialihkan	250.894	103.234
Nilai wajar aset bersih	<u>(224.981)</u>	<u>(115.607)</u>
Goodwill (keuntungan atas pembelian dengan diskon) yang timbul dari akuisisi	<u>25.913</u>	<u>(12.373)</u>
Imbalan yang dialihkan	250.894	103.234
Kas dan setara kas yang diperoleh	<u>(84.242)</u>	<u>(37.037)</u>
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	<u>166.652</u>	<u>66.197</u>

40. ACQUISITION OF A SUBSIDIARY

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

On July 1, 2023, the Group, through its subsidiaries, 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).

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

	1 Juli/July 1, 2023	
	FTLS	FTLM
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Total assets	351.601	142.523
Total liabilities	<u>124.032</u>	<u>26.916</u>
Fair value of net assets acquired	<u>227.569</u>	<u>115.607</u>
Net assets value taken over - net of deferred tax liabilities amounting to Rp 2,588 million (FTLS)	<u>224.981</u>	<u>115.607</u>

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

	30 Juni/June 30, 2023	
	FTLS	FTLM
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Consideration transferred	250.894	103.234
Fair value of the net assets	<u>(224.981)</u>	<u>(115.607)</u>
Goodwill (gain from a bargain purchase) arising from acquisition	<u>25.913</u>	<u>(12.373)</u>
Consideration transferred	250.894	103.234
Cash and cash equivalents acquired	<u>(84.242)</u>	<u>(37.037)</u>
Net cash outflow on acquisition	<u>166.652</u>	<u>66.197</u>

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, plant 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.

New Golden Heritage Pte. Ltd. dan Entitas Anak

New Golden Heritage Pte. Ltd. and it's 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 subsidiary, 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 Group control over NGH and indirect control over 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 NGH consolidated 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 acquisition 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 dalam bentuk hak lisensi dan distribusi sebesar Rp 27.813 juta./Included intangible assets in the form 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	51.624	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	52.169	Net cash outflow on acquisition

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

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

Pada tanggal 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023, nilai tercatat bersih goodwill dan aset tak berwujud lainnya adalah sebagai berikut:

As of June 30, 2024 and December 31, 2023, the net carrying amount of goodwill and other intangible assets are as follows:

	30 Juni/ June 30 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	86.565	81.268	Goodwill
Hak lisensi dan distribusi	31.382	29.461	License and distribution rights
Jumlah	117.947	110.729	Total

Pergerakan nilai tercatat goodwill dan aset tak berwujud lainnya untuk 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Movements of the net carrying amount of goodwill and other intangible assets during June 30, 2024 and December 31, 2023 are as follows:

	30 Juni/ June 30 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	7.218	5.379	Translation adjustments
Jumlah	117.947	110.729	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 takberwujud 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 30 Juni 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 June 30, 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.

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

	Utang bank/ Bank loans Rp Juta/ Rp Million	Utang obligasi/ Bond payable Rp Juta/ Rp Million	Utang pembelian aset tetap/ Liabilities for purchases of property, plant and equipment Rp Juta/ Rp Million	Liabilitas sewa/ Lease liabilities Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
1 Januari 2024	2.855.805	430.090	733.088	5.006.845	9.025.828	January 1, 2024
Arus kas dari aktivitas pendanaan	482.300	-	(449.661)	(1.140.072)	(1.107.433)	Cash flows from financing activities
Perubahan transaksi non-kas: Selisih kurs penjabaran	46.564	-	-	1.574	48.138	Non-cash changes: Translation adjustments
Penambahan aset tetap dari: Utang lain-lain kepada pihak ketiga	-	-	286.560	-	286.560	Additions to property, plant and equipment from: Other accounts payable to third parties
Utang pembelian kendaraan	-	-	3.930	-	3.930	Liabilities for purchases of vehicles
Penambahan aset hak-guna	-	-	-	955.195	955.195	Additions to right-of-use assets
Beban bunga liabilitas sewa	-	-	-	173.639	173.639	Interest expense on lease liabilities
30 Juni 2024	3.384.669	430.090	573.917	4.997.181	9.385.857	June 30, 2024

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

	Utang bank/ Bank loans Rp Juta/ Rp Million	Utang obligasi/ Bond payable Rp Juta/ Rp Million	Utang pembelian aset tetap/ Liabilities for purchases of property, plant and equipment Rp Juta/ Rp Million	Liabilitas sewa/ Lease liabilities Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	
1 Januari 2023	600.679	430.090	358.714	4.631.074	6.020.557	January 1, 2023
Arus kas dari aktivitas pendanaan	367.656	-	(228.728)	(1.092.528)	(953.600)	Cash flows from financing activities
Perubahan transaksi non-kas: Selisih kurs penjabaran	(6.197)	-	-	85	(6.112)	Non-cash changes: Translation adjustments
Amortisasi diskonto Obligasi tanpa bunga	-	-	-	-	-	Amortization of discount on non-interest bearing Bond
Penambahan aset tetap dari: Utang lain-lain kepada pihak ketiga	-	-	274.583	-	274.583	Additions to property, plant and equipment from: Other accounts payable to third parties
Utang pembelian kendaraan	-	-	16.851	-	16.851	Liabilities for purchases of vehicles
Penambahan aset hak-guna	-	-	-	724.955	724.955	Additions to right-of-use assets
Beban bunga liabilitas sewa	-	-	-	152.180	152.180	Interest expense on lease liabilities
30 Juni 2023	962.138	430.090	421.420	4.415.766	6.229.414	June 30, 2023

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

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

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Penambahan aset tetap dari:			Additions to property, plant and equipment from:
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	286.560	274.583	Other accounts payable to third parties
Uang muka pembelian aset tetap	21.375	12.228	Advances for purchases of property, plant and equipment
Utang pembelian kendaraan	3.930	16.851	Liabilities for purchases of vehicles
Penambahan aset hak-guna dari:			Additions to right-of-use assets from:
Liabilitas sewa	955.195	724.955	Lease liabilities
Kewajiban pembongkaran aset	15.107	5.267	Asset retirement obligation
Penambahan biaya lisensi yang ditangguhkan dari:			Additions to deferred license fees from:
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	5.892	11.786	Other accounts payable to third parties
Penambahan uang jaminan dari:			Increase in deposits from:
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	50	1.042	Other accounts payable to third parties
Pengurangan uang jaminan dari:			Decrease in deposits from:
Penghapusan melalui beban	287	17	Expense write-off
Piutang dan utang kepada pihak berelasi yang berasal dari:			Accounts receivable from and payable to related parties due to:
Pendapatan jasa manajemen	5.450	7.612	Management fee income
Penghasilan bunga dari piutang lain-lain kepada pihak ketiga	14.496	-	Interest income from other accounts receivable from third parties
Dividen	176.702	167.890	Dividend

42. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

42. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak Berelasi

Nature of Relationship

- PT Satya Mulia Gema Gemilang merupakan entitas induk dan pemegang saham pengendali Grup.
- PT Samsonite Indonesia dan PT Dom Pizza Indonesia merupakan entitas asosiasi.
- PT Sports Direct Indonesia dan PT Pepe Fashindo Adiperkasa merupakan ventura bersama.
- PT Sari Burger Indonesia dan Perusahaan memiliki manajemen yang sama.

- PT Satya Mulia Gema Gemilang is the parent and ultimate controlling party of the Group.
- PT Samsonite Indonesia and PT Dom Pizza Indonesia are associates.
- PT Sports Direct Indonesia and PT Pepe Fashindo Adiperkasa are joint ventures.
- PT Sari Burger Indonesia and the Company has the same management.

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Transactions with Related Parties

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

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

- Grup memberikan imbalan kerja jangka pendek untuk anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan karyawan kunci sebagai berikut:

- The Group provides short-term employee benefits to its Board of Commissioners, Board of Directors and key employees as follows:

	2024 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Enam bulan/ Six months) Rp Juta/ Rp Million	
Anggota Dewan Komisaris	6.692	7.928	Board of Commissioners
Anggota Direksi dan Karyawan Kunci	322.725	283.953	Board of Directors and Key Employees

- b. Grup memperoleh komisi penjualan konsinyasi - bersih dari PT Samsonite Indonesia sebesar Rp 16.989 juta untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024 (30 Juni 2023: Rp 91.318 juta) (Catatan 32).
- c. PT Siola Sandimas menyewakan ruangan toko untuk outlet Burger King kepada PT Sari Burger Indonesia (Catatan 7).
- d. Perusahaan memperoleh pendapatan jasa manajemen dari PT Samsonite Indonesia, PT Dom Pizza Indonesia dan PT Sari Burger Indonesia (Catatan 44d, 44e dan 44f).
- e. Pada tahun 2023 dan 2022, Perusahaan memperoleh penghasilan bunga atas pinjaman kepada PT Dom Pizza Indonesia (Catatan 44i).
- f. Grup juga mempunyai transaksi diluar usaha dengan pihak berelasi seperti yang telah diungkapkan pada Catatan 8.

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

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
Piutang usaha (Rp Juta)	5.252	16.984	Trade accounts receivable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah aset	0,018%	0,062%	Percentage to total assets
Piutang lain-lain (Rp Juta)	156.002	85.293	Other accounts receivable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah aset	0,543%	0,310%	Percentage to total assets
Utang usaha (Rp Juta)	7.299	12.484	Trade accounts payable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,048%	0,083%	Percentage to total liabilities
Utang lain-lain (Rp Juta)	2.093	5.377	Other accounts payable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,014%	0,036%	Percentage to total liabilities

- b. The Group earned consignment sales commission - net from PT Samsonite Indonesia amounting to Rp 16,989 million for three months period ended June 30, 2024 (June 30, 2023: Rp 91,318 million) (Note 32).
- c. PT Siola Sandimas leases store spaces for Burger King outlets to PT Sari Burger Indonesia (Note 7).
- d. The Company received management fee income from PT Samsonite Indonesia, PT Dom Pizza Indonesia and PT Sari Burger Indonesia (Notes 44d, 44e and 44f).
- e. In 2023 and 2022, the Company received interest income on loan to PT Dom Pizza Indonesia (Note 44i).
- f. The Group also entered into non-trade transactions with related parties as described in Note 8.

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

43. INFORMASI SEGMENT

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

- Penjualan retail yang meliputi:
 - Penjualan pakaian dan aksesoris
 - Penjualan peralatan olahraga dan aksesoris
 - Penjualan mainan anak-anak dan aksesoris
 - Telepon selular, tablet, komputer dan aksesoris
 - Manufaktur garment sebagai pendukung bisnis retail
- Departemen store
- Kafe dan restoran
- Lain-lain
 - Properti
 - Investasi
 - Toko buku
 - Penjualan kerajinan tangan
 - Manufaktur

43. SEGMENT INFORMATION

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

- Retail sales:
 - Trading of clothes and accessories
 - Trading of sports equipment and accessories
 - Trading of toys and accessories
 - Cellular phones, tablets, computers and accessories
 - Garment manufacture as supporting business of retail
- Department stores
- Café and restaurant
- Others
 - Property
 - Investment
 - Book store
 - Handicraft trading
 - Manufacturing

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)
SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)
AND FOR SIX MONTHS PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen-segmen operasi:

The followings are segment information based on the operating segments:

	2024 (Enam bulan/ Six months)						
	Departemen store/ Department stores	Kafe dan restoran/ Café and restaurant	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PENDAPATAN							REVENUES
Penjualan ekstern	14.827.289	1.394.093	1.625.269	17.993.349	-	17.993.349	External sales
Penjualan antar segmen	65.155	-	372	70.761	(70.761)	-	Inter-segment sales
Pendapatan bersih	14.892.444	1.394.093	1.625.641	18.064.110	(70.761)	17.993.349	Net revenues
HASIL SEGMENT *)	1.447.015	180.213	(48.433)	1.616.400	-	1.616.400	SEGMENT RESULT *)
Beban keuangan	(242.445)	(58.016)	(21.295)	(323.111)	-	(323.111)	Finance cost
Beban pajak final	-	(13.894)	-	(16.354)	-	(16.354)	Final tax expense
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap	(6.474)	(295)	(994)	(7.763)	-	(7.763)	Loss on disposals/sales of property, plant and equipment
Kerugian kurs mata uang asing - bersih	(21.059)	(31)	(8.823)	(39.781)	-	(39.781)	Gain (loss) on foreign exchange - net
Bagian laba (rugi) bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	48.663	-	-	45.741	-	45.741	Share in net gain (loss) of associates and joint ventures
Penghasilan bunga	30.381	25.269	7.317	65.258	-	65.258	Interest income
Keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih	15.826	(10.499)	1.015	11.032	-	11.032	Other gains and losses - net
Laba sebelum pajak	1.271.907	122.747	(71.213)	1.351.422	-	1.351.422	Income before tax
INFORMASI LAINNYA							OTHER INFORMATION
ASET							ASSETS
Aset segmen	23.237.952	3.493.138	3.050.696	30.564.507	(1.840.446)	28.724.061	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	-	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan	23.237.952	3.493.138	3.050.696	30.564.507	(1.840.446)	28.724.061	Total consolidated assets
LIABILITAS							LIABILITIES
Liabilitas segmen	9.628.770	2.199.325	1.411.512	13.350.272	(1.840.446)	11.509.826	Segment liabilities
Liabilitas berbeban bunga	3.408.343	231	2.417	3.411.276	-	3.411.276	Interest bearing liabilities
Liabilitas berbeban bunga yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	430.090	Interest bearing unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan	13.037.113	2.199.556	1.413.929	16.761.548	(1.840.446)	15.351.192	Total consolidated liabilities
Pengeluaran modal	1.625.929	51.046	243.905	1.923.296	-	1.923.296	Capital expenditures
Penyusutan dan amortisasi	917.759	206.513	297.588	1.428.506	-	1.428.506	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. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)
SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan

PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)
AND FOR SIX MONTHS PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued

	2023 (Enam bulan/ Six months)							
	Departemen store/ Department stores	Kafe dan restoran/ Café and restaurant	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated		
	Penjualan retail/ Retail sales							
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million		
PENDAPATAN							REVENUES	
Penjualan ekstern	11.933.316	1.380.374	1.999.006	281.942	15.594.638	-	15.594.638	External sales
Penjualan antar segmen	111.640	-	200	6.184	118.024	(118.024)	-	Inter-segment sales
Pendapatan bersih	12.044.956	1.380.374	1.999.206	288.126	15.712.662	(118.024)	15.594.638	Net revenues
HASIL SEGMENT **)	1.434.444	214.783	89.296	(4.911)	1.733.612	-	1.733.612	SEGMENT RESULT **)
Beban keuangan	(119.191)	(68.545)	(16.277)	(1.284)	(205.297)	-	(205.297)	Finance cost
Beban pajak final	-	(12.602)	-	(2.365)	(14.967)	-	(14.967)	Final tax expense
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap	(6.308)	1.220	(2.072)	-	(7.160)	-	(7.160)	Loss on disposals/sales of property, plant and equipment
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih	(18.523)	(117)	6.882	604	(11.154)	-	(11.154)	Gain (loss) on foreign exchange - net
Bagian laba (rugi) bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	48.551	-	-	(2.731)	45.820	-	45.820	Share in net gain (loss) of associates and joint ventures
Penghasilan bunga	20.267	16.151	1.019	1.320	38.757	-	38.757	Interest income
Keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih	29.257	(2.579)	(3.688)	(1.238)	21.752	-	21.752	Other gains and losses - net
Laba sebelum pajak	1.388.497	148.311	75.160	(10.605)	1.601.363	-	1.601.363	Income before tax
INFORMASI LAINNYA								OTHER INFORMATION
ASET (pada 31 Desember 2023)								ASSETS (as of December 31, 2023)
Aset segmen	21.197.217	3.707.672	3.244.691	890.911	29.040.491	(1.523.632)	27.516.859	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	-	-	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan	21.197.217	3.707.672	3.244.691	890.911	29.040.491	(1.523.632)	27.516.859	Total consolidated assets
LIABILITAS (pada 31 Desember 2023)								LIABILITIES (as of December 31, 2023)
Liabilitas segmen	9.095.411	2.540.871	1.555.466	121.759	13.313.507	(1.523.632)	11.789.875	Segment liabilities
Liabilitas berbeban bunga	2.882.219	93	2.500	382	2.885.194	-	2.885.194	Interest bearing liabilities
Liabilitas berbeban bunga yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	-	430.090	Interest bearing unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan	11.977.630	2.540.964	1.557.966	122.141	16.198.701	(1.523.632)	15.105.159	Total consolidated liabilities
Pengeluaran modal (pada 31 Desember 2023)	3.505.917	94.732	1.011.251	11.161	4.623.061	-	4.623.061	Capital expenditures (as of December 31, 2023)
Penyusutan dan amortisasi (untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2023)	723.371	212.258	274.198	8.421	1.218.248	-	1.218.248	Depreciation and amortization (for six months period ended June 30, 2023)

*) 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 (Enam bulan/ Six months)	2023 (Enam bulan/ Six months)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Indonesia	15.156.244	14.081.585	Indonesia
Filipina	1.035.009	627.148	Philippines
Vietnam	719.625	590.332	Vietnam
Thailand	385.406	109.624	Thailand
Lain-lain	697.065	185.949	Others
Jumlah	<u>17.993.349</u>	<u>15.594.638</u>	Total

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

	30 Juni/ June 30 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Indonesia	10.705.085	10.314.991	Indonesia
Filipina	918.572	801.283	Philippines
Vietnam	459.196	498.830	Vietnam
Thailand	262.348	232.526	Thailand
Lain-lain	476.531	430.385	Others
Jumlah	<u>12.821.732</u>	<u>12.278.015</u>	Total

Net revenues by geographical market

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

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

44. PERJANJIAN SIGNIFIKAN

- a. Pada bulan Juni 2016, Perusahaan melakukan restrukturisasi internal atas Bisnis *Food & Beverage* yang dioperasikan oleh empat entitas anak, yaitu PT Sari Coffee Indonesia, PT Sari Pizza Indonesia, PT Sari IceCream Indonesia dan PT Premier Doughnut Indonesia, dengan mengkonsolidasikan kepemilikan saham atas keempat entitas anak tersebut di bawah MBA.

Pada tanggal 22 Juni 2016, Perusahaan dan MBA telah menandatangani beberapa perjanjian:

Obligasi Mitra Adiperkasa (MAP) dan Opsi

- *MAP Bond Subscription Agreement*, yang mengatur penerbitan Obligasi tanpa bunga dan tanpa jaminan kebendaan tertentu sebesar Rp 355.000 juta oleh Perusahaan kepada GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd.
- *Governance Agreement*, yang mengatur hubungan antara Perusahaan selaku pemegang saham di MBA dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. selaku pemberi pinjaman kepada Perusahaan.

44. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- a. In June 2016, the Company carried out an internal restructuring of its Food & Beverage Business which are operated by its four subsidiaries, namely, PT Sari Coffee Indonesia, PT Sari Pizza Indonesia, PT Sari IceCream Indonesia and PT Premier Doughnut Indonesia, by consolidating its ownership in the four subsidiaries under MBA.

On June 22, 2016, the Company and MBA entered into several agreements:

Mitra Adiperkasa (MAP) Bond and Option

- MAP Bond Subscription Agreement, which governs the issuance of an unsecured and non-interest bearing Bond amounting to Rp 355,000 million by the Company to GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd.
- Governance Agreement, which governs the relationship between the Company as a shareholder in MBA and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. as a lender to the Company.

– *Option Agreement*, yang mengatur:

- a. pemberian opsi oleh Perusahaan kepada GA Robusta Asia Holding, L.P. (GA) untuk membeli 73.764 saham MBA yang dimiliki oleh Perusahaan atau yang mewakili 12,3% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor MBA ("Opsi"). Opsi tersebut hanya dapat dilaksanakan setelah terjadinya beberapa peristiwa dan kondisi tertentu, termasuk MBA melakukan Penawaran Umum Perdana saham-saham MBA.
- b. pemberian opsi oleh GA kepada Perusahaan untuk membeli saham MBA yang telah dimiliki GA setelah pelaksanaan Opsi sebagaimana dimaksud di atas dengan tujuan agar kepemilikan Perusahaan di MBA tidak kurang dari 67% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor MBA ("Opsi Anti-Dilusi").

Atas pemberian opsi di atas, MAP menerima Rp 2.000 juta dari GA.

Pada tanggal 21 Juni 2017, MBA telah mencatatkan seluruh sahamnya pada Bursa Efek Indonesia sehingga terjadi perubahan atas jumlah saham yang diatur dalam *Option Agreement* menjadi 211.112.568 saham.

Obligasi ini mengandung beberapa opsi penyelesaian, yang antara lain meliputi penebusan obligasi pada tanggal jatuh tempo, opsi beli atas saham-saham MBA yang dimiliki Perusahaan, dan opsi penyelesaian dengan menggunakan kas dimana pada saat IPO MBA, Perusahaan mempunyai pilihan atas penyelesaian opsi beli. Opsi melekat tersebut dicatat sebagai liabilitas derivatif.

Obligasi tanpa bunga yang diterbitkan tersebut dibukukan sebesar nilai wajar. Nilai wajar Obligasi pada saat penerbitan tahun 2016 adalah sebesar Rp 239.415 juta (Catatan 22). Selisih antara nilai nominal dengan nilai wajar Obligasi merupakan nilai wajar Opsi yang dibukukan sebagai liabilitas keuangan derivatif.

Pada bulan September 2018, MBA memperoleh kepemilikan saham atas AML dari PLI, entitas anak dari Perusahaan.

Sehubungan dengan akuisisi AML oleh MBA tersebut, berdasarkan *Amendment Letter to Governance Agreement and MAP Bond* antara Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. tanggal 10 September 2018, kedua belah pihak menyetujui untuk Perusahaan menerbitkan tambahan Obligasi tanpa bunga dan tanpa jaminan kebendaan tertentu dengan nilai nominal sebesar Rp 75.090 juta kepada GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. *Amendment Letter* ini tidak menyebabkan modifikasi substansial atas persyaratan Obligasi.

– Option Agreement, which governs that:

- a. the Company will grant GA Robusta Asia Holding, L.P. (GA) an option to purchase 73,764 shares of MBA owned by the Company or representing 12.3% of the total issued and paid-up capital of MBA (the "Option"). This Option can only be exercised after the occurrence of certain events and conditions, including the Initial Public Offering of MBA.
- b. GA will grant the Company an option to purchase the shares owned by GA in MBA following the exercise of the Option by GA as referred to above to enable the Company to maintain its shareholding in MBA at not less than 67% of the total issued and paid-up capital of MBA (the "Anti-Dilution Option").

On granting the options above, MAP received Rp 2,000 million from GA.

On June 21, 2017, MBA has listed all of its outstanding shares on the Indonesia Stock Exchange, thus resulting in changes to the number of shares as stipulated in the Option Agreement to 211,112,568 shares.

The bond contains multiple settlement options, which among others, include the bond's redemption at maturity, written call option of the Company's shares in MBA, and a cash settlement option wherein at the time of MBA's IPO, the Company has a choice over the manner in which the call option is settled. The embedded options are accounted for as derivative liability.

The issued non-interest bearing Bond is recorded at fair value. The fair value of the Bond at the time of issuance in 2016 is Rp 239,415 million (Note 22). The difference between the nominal value and fair value of the Bond represents the fair value of the Option that is recorded as derivative financial liability.

In September 2018, MBA acquired ownership interest in AML from PLI, a subsidiary of the Company.

Related to the acquisition of AML by MBA, based on *Amendment Letter to Governance Agreement and MAP Bond* between the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. dated September 10, 2018, both parties agreed for the Company to issue additional unsecured and non-interest bearing Bond with nominal value of Rp 75,090 million to GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. This *Amendment Letter* did not result to a substantial modification of the terms of the Bond.

Selain itu, berdasarkan *Amendment Letter to Option Agreement* antara Perusahaan dan GA Robusta Asia Holding, L.P. tanggal 10 September 2018, kedua belah pihak menyetujui untuk meningkatkan harga pelaksanaan Opsi dari Rp 355.000 juta menjadi Rp 430.090 juta.

Pada tanggal 30 Desember 2020, Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. menandatangani surat dimana kedua belah pihak menyetujui bahwa tanggal jatuh tempo Obligasi diperpanjang secara otomatis sampai dengan 16 November 2022. Pada tanggal 21 Februari 2023, Perusahaan dan GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. menandatangani surat dimana kedua belah pihak menyetujui bahwa tanggal jatuh tempo Obligasi diperpanjang secara otomatis sampai dengan 16 November 2023.

Terjadi modifikasi persyaratan Obligasi secara substansial sehubungan dengan surat di atas, sehingga Obligasi tanpa bunga yang diterbitkan sebelumnya dihentikan pengakuannya dan mengakui Obligasi baru sebesar nilai wajar pada tanggal 30 Desember 2020. Nilai wajar Obligasi baru pada tanggal tersebut adalah sebesar Rp 376.411 juta (Catatan 22). Selisih antara nilai nominal dengan nilai wajar Obligasi baru sebesar Rp 53.679 juta merupakan diskonto yang belum diamortisasi yang dibukukan sebagai *day 1 gain* pada tahun berjalan.

Pada tanggal 30 Juni 2024, nilai wajar Opsi adalah sebesar Rp 17.304 juta (31 Desember 2023: Rp 17.304 juta), yang dibukukan sebagai liabilitas keuangan derivatif. Nilai wajar Opsi dihitung dengan menggunakan model *black-scholes*, dengan tingkat suku bunga bebas risiko dan tingkat ekspektasi pengembalian masing-masing sebesar 6,36% dan 40,00%.

- b. Perusahaan mengadakan beberapa perjanjian distribusi dan lisensi dengan pemegang merek yang memberikan Perusahaan 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.

In addition, based on *Amendment Letter to Option Agreement* between the Company and GA Robusta Asia Holding, L.P. dated September 10, 2018, both parties agreed to increase the exercise price of the Option from Rp 355,000 million to Rp 430,090 million.

On December 30, 2020, the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. Signed a letter whereby both parties agreed that the maturity date of the Bond will be automatically extended until November 16, 2022. On February 21, 2023, the Company and GA Robusta F&B Holding Pte. Ltd. Signed a letter whereby both parties agreed that the maturity date of the Bond will be automatically extended until November 16, 2023.

Substantial modification to the terms of the Bond has occurred based on the letter above, therefore the previously issued non-interest bearing Bond was derecognized and a new Bond was recognized at fair value on December 30, 2020. The fair value of the new Bond at that time is Rp 376,411 million (Note 22). The difference between the nominal value and fair value of the new Bond on initial recognition amounting to Rp 53,679 million represents the unamortized discount which was recorded as day 1 gain in current year.

As of June 30, 2024, the fair value of the Option amounted to Rp 17,304 million (December 31, 2023: Rp 17,304 million), which is recorded as derivative financial liability. The fair value of Option is calculated using the black-scholes model, with interest risk free rate and expected return rate of 6.36% and 40.00%.

- b. The Company entered into several distribution and license agreements with brandholders that granted the Company 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.

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.

- c. Entitas anak mengadakan perjanjian dengan beberapa pihak pemegang waralaba, lisensi dan merek yang memberikan hak kepada entitas anak untuk membuka dan mengoperasikan bisnis eceran dengan merek yang bersangkutan.

Dalam perjanjian Grup diwajibkan untuk membayar royalti atau biaya-biaya tertentu yang besarnya ditetapkan dalam perjanjian. Beberapa perjanjian juga mewajibkan Grup untuk membeli barang-barang dari pemegang hak.

Beberapa perjanjian juga menyebutkan pemberian hak untuk membeli saham entitas anak yang bersangkutan pada periode tertentu dengan syarat dan ketentuan lainnya yang diatur dalam perjanjian.

- d. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Samsonite Indonesia (SI) dimana Perusahaan memberikan jasa di bidang administrasi pajak, manajemen sumber daya manusia, pengiriman, teknologi informasi, perijinan teknologi, urusan umum dan perijinan dan dokumentasi perusahaan untuk menunjang kegiatan usaha SI. Perusahaan memperoleh pendapatan jasa manajemen yang disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- e. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Dom Pizza Indonesia (DPI) dimana Perusahaan memberikan jasa di bidang sumber daya manusia, urusan umum, administrasi pajak, perijinan, distribusi, administrasi hukum dan teknologi informasi untuk menunjang kegiatan usaha DPI. Perusahaan memperoleh pendapatan jasa manajemen yang disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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.

- c. The subsidiaries entered into agreements with several parties who hold franchises, licenses and brands that give the subsidiaries the right to open and operate retail business with related brands.

The agreement requires the Group to pay royalty or certain fees based on certain amount as stated in the agreement. Several agreements also require the Group to purchase essential goods from the holder of the rights.

Several agreements provide an irrevocable option right to purchase the equity ownership of the related subsidiaries on a certain period of time with provisions and other term to be determined on the agreements.

- d. The Company entered into an agreement with PT Samsonite Indonesia (SI) whereby the Company provided services in the fields of tax administration, human resources management, shipping, information technology, technology licensing, general affair and licensing and corporate documentation to support the operational activities of SI. The Company received management fee income which was presented as part of other gains and losses - net in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.
- e. The Company entered into an agreement with PT Dom Pizza Indonesia (DPI) whereby the Company provided services in the fields of human resources, general affair, tax administration, licensing, supply chain, legal administration and information technology to support the operational activities of DPI. The Company received management fee income which was presented as part of other gains and losses - net in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

- f. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Sari Burger Indonesia (SBI) dimana Perusahaan memberikan jasa di bidang sumber daya manusia, urusan umum, administrasi pajak, perijinan, administrasi hukum dan teknologi informasi untuk menunjang kegiatan usaha SBI. Perusahaan memperoleh pendapatan jasa manajemen yang disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain - bersih dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- g. Grup mengadakan beberapa perjanjian sewa dengan pihak ketiga berupa transaksi sewa-menyewa ruang toko dan kantor untuk jangka waktu antara 2 sampai dengan 20 tahun. Perjanjian sewa ini dapat diperpanjang berdasarkan kesepakatan bersama pada saat masa sewanya sudah selesai.
- h. Grup mengadakan beberapa perjanjian dengan pihak ketiga atas jasa pergudangan sehubungan dengan pengelolaan persediaan.
- i. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Dom Pizza Indonesia, dimana Perusahaan memberikan pinjaman kepada PT Dom Pizza Indonesia. Untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2024, pinjaman ini memperoleh bunga sebesar Rp 2.325 juta (30 Juni 2023: 2.325 juta), yang disajikan sebagai bagian dari penghasilan bunga dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- j. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank BNP Paribas Indonesia tanggal 2 Juni 2020 dengan addendum tanggal 16 November 2022 dan 30 Januari 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:
- Fasilitas *Letter of Credit* sebesar USD 50.000.000.
 - Fasilitas *Bank Guarantee* sebesar USD 50.000.000.
 - Fasilitas *Standby L/C* sebesar USD 50.000.000.
 - Fasilitas *Revolving Loan* sebesar Rp 215.000 Juta.

Fasilitas ini berlaku sampai dengan 31 Januari 2024 dan sedang dalam proses perpanjangan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian.

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

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- f. The Company entered into an agreement with PT Sari Burger Indonesia (SBI) whereby the Company provided services in the fields of human resources, general affair, tax administration, licensing, legal administration and information technology to support the operational activities of SBI. The Company received management fee income which was presented as part of other gains and losses - net in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.
- g. The Group entered into several rental agreements with third parties covering leases of store and office spaces for various periods ranging from 2 to 20 years. The rental agreements are renewable upon mutual agreement of the parties at the end of lease terms.
- h. The Group entered into several agreements with third parties for warehousing services in connection with inventories management.
- i. The Company entered into an agreement with PT Dom Pizza Indonesia, wherein, the Company provided loan to PT Dom Pizza Indonesia. For three months period ended June 30, 2024, this loan earned an interest amounting to Rp 2,325 million (June 30, 2023 : 2,325 million) which presented as part of interest income in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.
- j. Based on loan agreement from Bank BNP Paribas Indonesia dated June 2, 2020 which was amended on November 16, 2022 and January 30, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:
- Letter of Credit facility of USD 50,000,000.
 - Bank Guarantee facility of USD 50,000,000.
 - Standby L/C facility of USD 50,000,000.
 - Revolving Loan facility of Rp 215,000 million.

This facility is valid until January 31, 2024 and are still in the process of being extended as of the issuance date of the consolidated financial statements.

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 and net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

k. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank CIMB Niaga tanggal 1 Juni 2015 dengan addendum tanggal 15 Juni 2023, MAA, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Pinjaman Tetap dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus *Trade Account Payable* sebesar Rp 100.000 juta.
 - b. Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus Ekstra sebesar Rp 100.000 juta.
- Fasilitas *Letter of Credit* dan/atau SKBDN dengan jumlah maksimum sebesar USD 20.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas *Trust Receipt* sebesar USD 10.000.000.
 - b. Fasilitas Bank Garansi/Counter *Guarantee/Standby Letter of Credit* sebesar USD 20.000.000.

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank CIMB Niaga tanggal 1 Juni 2015 dengan addendum tanggal 15 Juni 2023, MAA, entitas anak, memperoleh Fasilitas Jual Beli Valuta Asing dengan *pre-settlement limit* maksimum sebesar USD 670.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 22 Juni 2024 dan saat ini dalam proses perpanjangan oleh Bank, untuk jangka waktu fasilitas kredit otomatis diperpanjang paling lama untuk periode 90 hari terhitung sejak tanggal jatuh tempo Fasilitas Kredit.

Fasilitas-fasilitas ini dapat digunakan oleh MAA dan beberapa entitas anaknya.

Perjanjian pinjaman mengharuskan MAA 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.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

l. Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan korporasi dari Bank HSBC Indonesia tanggal 16 Juni 2015 dengan addendum tanggal 24 Juli 2023, MAA, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Limit gabungan 1 dengan jumlah maksimum sebesar Rp 25.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Pinjaman Berulang sebesar Rp 25.000 juta.

k. Based on loan agreement from Bank CIMB Niaga dated June 1, 2015 which was amended on June 15, 2023, MAA, a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- Fixed Loan facility with a maximum limit of Rp 100,000 million, with maximum sublimit consisting of:
 - a. Trade Account Payable Special Transactions Loan facility of Rp 100,000 million.
 - b. Extra Special Transactions Loan facility of Rp 100,000 million.
- Letter of Credit and/or SKBDN facilities with a maximum limit of USD 20,000,000, with maximum sublimit consisting of:
 - a. Trust Receipt facility of USD 10,000,000.
 - b. Bank Guarantee/Counter Guarantee/Standby Letter of Credit facilities of USD 20,000,000.

Based on loan agreement from Bank CIMB Niaga dated June 1, 2015 which was amended on June 15, 2023, MAA, a subsidiary, obtained Foreign Exchange facility with maximum pre-settlement limit of USD 670,000.

These facilities are valid until June 22, 2024 and still in the process of being extended by the Bank, for the term of credit facility is automatically extended for a maximum period of 90 days from the maturity date of the credit facility.

These facilities can be utilized by MAA and several of its subsidiaries.

The loan agreement required MAA 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.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

l. Based on corporate banking facility agreement from Bank HSBC Indonesia dated June 16, 2015 which was amended on July 24, 2023, MAA, a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- Combined limit 1 with a maximum limit of Rp 25,000 million, with maximum sublimit consisting of:
 - a. Revolving Loan facility of Rp 25,000 million.

- Limit gabungan 2 dengan jumlah maksimum sebesar USD 30.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Kredit Berdokumen sebesar USD 15.000.000.
 - b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka sebesar USD 15.000.000.
 - c. Fasilitas Pembiayaan Impor 1 sebesar Rp 100.000 juta.
 - d. Fasilitas Bank Garansi sebesar USD 30.000.000.
 - e. Fasilitas Kredit Berdokumentasi Siaga sebesar USD 30.000.000.

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

Fasilitas-fasilitas ini dapat digunakan oleh MAA dan beberapa entitas anaknya.

Perjanjian pinjaman mengharuskan MAA 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 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- m. Berdasarkan perjanjian kredit dari Deutsche Bank AG tanggal 15 Desember 2021, MBA, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Jangka Pendek terdiri dari *Short Term Loan* dan *Overdraft* sampai keseluruhan jumlah pokok sebesar USD 10.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 15 Desember 2024.

Fasilitas-fasilitas ini dapat digunakan oleh MBA dan beberapa entitas anaknya.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- n. Berdasarkan perjanjian kredit dengan Bank Danamon tanggal 30 Agustus 2007 dengan addendum terakhir tanggal 21 Juni 2024 dan 10 Juli 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Combined limit 2 with a maximum limit of USD 30,000,000, with maximum sublimit consisting of:

- a. Documentary Credit facility of USD 15,000,000.
- b. Deferred Payment Credit facility of USD 15,000,000.
- c. Clean Import Loan 1 facility of Rp 100,000 million.
- d. Bank Guarantee facility of USD 30,000,000.
- e. 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 Bank in written, cancels, terminates or releases each Debtors from the obligations under this agreement.

These facilities can be utilized by MAA and several of its subsidiaries.

The loan agreement required MAA 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 June 30, 2024, this facility is not utilized.

- m. Based on loan agreement from Deutsche Bank AG dated December 15, 2021, MBA, a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- Short Term facilities consisting of Short Term Loan and Overdraft up to an aggregate principal amount of USD 10,000,000.

These facilities are valid until December 15, 2024.

These facilities can be utilized by MBA and several of its subsidiaries.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- n. Based on loan agreement from Bank Danamon dated August 30, 2007 which was amended on June 21, 2024 and July 10, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Fasilitas *Omnibus Trade Finance* sebesar Rp 25.000 juta dengan sublimit:
 - a. Fasilitas *Sight/Usance Letter of Credit Import* dan/atau SKBDN sebesar Rp 25.000 juta.
 - b. Fasilitas *Bank Guarantee* dan/atau *Standby Letter of Credit* sebesar Rp 25.000 juta.
 - c. Fasilitas *Shipping Guarantee* sebesar Rp 25.000 juta.
 - d. Fasilitas *Open Account Financing* sebesar Rp 25.000 juta.
 - e. Fasilitas *Trade Supplier Financing* sebesar Rp 25.000 juta.
- Fasilitas Kredit Berjangka sebesar Rp 150.000 juta.
- Fasilitas Kredit Rekening Koran sebesar Rp 5.000 juta.
- Fasilitas Transaksi Valuta Asing sebesar USD 1.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 19 Juni 2025.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

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

- o. Berdasarkan surat fasilitas perbankan dari Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited – Ho Chi Minh City Branch tanggal 22 Januari 2018 dengan addendum tanggal 3 Juni 2019, MAPV, MDFV, PBPV, SDMV, BKMV, MMA(V), dan MMAV, entitas anak, memperoleh fasilitas Perbankan Umum dengan limit gabungan maksimum sebesar VND 113.000 juta, berupa:
 - Fasilitas Bonds and Guarantees sebesar VND 113.000 juta.
 - Fasilitas Short Term Loan sebesar VND 45.000 juta.
 - Fasilitas Import Invoice Financing sebesar VND 113.000 juta.
 - Fasilitas Import L/Cs - secured sebesar VND 113.000 juta.
 - Fasilitas Import L/Cs - unsecured sebesar VND 113.000 juta.
 - Fasilitas Import Loan sebesar VND 113.000 juta.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku selama 5 tahun dan akan direview secara periodik.

- Omnibus Trade Finance facility of Rp 25,000 million with sublimit of:
 - a. Sight/Usance Letter of Credit Import and/or SKBDN facilities of Rp 25,000 million.
 - b. Bank Guarantee and/or Standby Letter of Credit facilities of Rp 25,000 million.
 - c. Shipping Guarantee facility of Rp 25,000 million.
 - d. Open Account Financing facility of Rp 25,000 million.
 - e. Trade Supplier Financing facility of Rp 25,000 million.
- Revolving Loan facility of Rp 150,000 million.
- Overdraft facility of Rp 5,000 million.
- Foreign Exchange facility of USD 1,000,000.

These facilities are valid until June 19, 2025.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, 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.

- o. Based on banking facility letter from Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited – Ho Chi Minh City Branch dated January 22, 2018 which was amended on June 3, 2019, MAPV, MDFV, PBPV, SDMV, BKMV, MMA(V), and MMAV, subsidiaries, obtained General Banking facilities with maximum combined limit of VND 113,000 million, as follows:
 - Bonds and Guarantees facility of VND 113,000 million.
 - Short Term Loan facility of VND 45,000 million.
 - Import Invoice Financing facility of VND 113,000 million.
 - Import L/Cs - secured facility of VND 113,000 million.
 - Import L/Cs - unsecured facility of VND 113,000 million.
 - Import Loan facility of VND 113,000 million.

These facilities are valid for 5 years and will be reviewed periodically.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan *corporate guarantee* dari Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- p. Berdasarkan perjanjian kredit dari Deutsche Bank AG, Jakarta tanggal 3 Mei 2012 dengan addendum tanggal 16 Desember 2021, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh 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 keseluruhan jumlah 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 17 Desember 2022 dan diperpanjang otomatis untuk periode 12 bulan berikutnya. Proses perpanjangan masih dalam proses sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- q. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank of the Philippine Islands, Filipina tanggal 6 Mei 2015 dengan addendum tanggal 5 Desember 2022, PSIPH, entitas anak dari MAA, memperoleh fasilitas pinjaman berupa Fasilitas *Domestic Bills Purchase Line* sebesar PHP 20.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 30 Desember 2023 dan sedang dalam proses perpanjangan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian.

Fasilitas-fasilitas pinjaman ini dijamin dengan *corporate guarantee* dari MAA.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- r. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank KEB Hana Indonesia tanggal 26 Oktober 2021, dengan addendum tanggal 27 Oktober 2022, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Rekening Koran sebesar Rp 20.000 juta.

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 26 Oktober 2021, MMA memperoleh fasilitas *Demand Loan (DL) Sublimit FX Line* sebesar Rp 120.000 juta.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 27 Oktober 2023, fasilitas ini tidak diperpanjang oleh Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

These loan facilities are collateralized by corporate guarantee from the Company.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- p. Based on loan agreement from Deutsche Bank AG, Jakarta dated May 3, 2012 which was amended on December 16, 2021, the Company and several of its subsidiaries obtained 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 December 17, 2022 and are automatically extended for the next 12-months period. The extension process is still in progress up to the issuance date of the consolidated financial statements.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- q. Based on loan agreement from Bank of the Philippine Islands, Philippines dated May 6, 2015 which was amended on December 5, 2022, PSIPH, a subsidiary of MAA, obtained Domestic Bills Purchase Line facility of PHP 20,000,000.

These facilities are valid until December 30, 2023 and are still in the process of being extended as of the issuance date of the consolidated financial statements.

These loan facilities are collateralized by corporate guarantee from MAA.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- r. Based on loan agreement from Bank KEB Hana Indonesia dated October 26, 2021, which was amended on October 27, 2022, the Company obtained Overdraft facility of Rp 20,000 million.

Based on loan agreement dated October 26, 2021, MMA obtained Demand Loan (DL) Sublimit FX Line facility of Rp 120,000 million.

These facilities are valid until October 27, 2023 and will not be extended by the Company.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- s. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Rakyat Indonesia tanggal 19 Januari 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas Bank Garansi/*Stand By Letter of Credit/Demand Guarantee* sebesar USD 35.000.000.
- Fasilitas *Forex Line* sebesar USD 20.000.000 dengan *settlement risk* sebesar USD 3.120.000.
- Fasilitas Jangka Pendek sebesar Rp 500.000 juta.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 19 Januari 2025.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- t. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Muamalat tanggal 22 November 2022, Perusahaan dan MMA memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas *Line Al Murabah Buyer Financing (Revolving)* dengan limit sebesar Rp 300.000 juta.
- Fasilitas Foreign Exchange Line iB dengan limit sebesar USD 20.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 22 November 2023 dan sedang dalam proses perpanjangan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, antara lain rasio lancar diatas 1, rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2 dan rasio utang bersih terhadap EBITDA tidak lebih dari 3,25 : 1.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- u. Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan korporasi dari Bank HSBC, Jakarta tanggal 19 September 2013 dengan addendum tanggal 24 Juli 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Limit gabungan 1 dengan jumlah maksimum sebesar Rp 150.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Pinjaman Berulang sebesar Rp 150.000 juta.
 - b. Fasilitas Cerukan sebesar Rp 20.000 juta.

- s. Based on loan agreement from Bank Rakyat Indonesia dated January 19, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows

- Bank Guarantee/*Stand By Letter of Credit/Demand Guarantee* facility of USD 35,000,000.
- *Forex Line* facility of USD 20,000,000 with *settlement risk* of USD 3,120,000.
- *Short Term Loan* facility of Rp 500,000 million.

These facilities are valid until January 19, 2025.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- t. Based on loan agreement from Bank Muamalat dated November 22, 2022, the Company and MMA obtained loan facilities as follows:

- *Al Murabah Buyer Financing (Revolving) Line* facility with a limit of Rp 300,000 million.
- *Foreign Exchange Line iB* facility with a limit of USD 20,000,000.

These facilities are valid until November 22, 2023 and are still in the process of being extended as of the issuance date of the consolidated financial statements.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as current ratio above 1, net debt to equity ratio at a maximum of 2 and net debt to EBITDA ratio of not more than 3.25 : 1.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- u. Based on corporate banking facility agreement from Bank HSBC, Jakarta dated September 19, 2013 which was amended on July 24, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Limit gabungan 1 dengan jumlah maksimum sebesar Rp 150.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Pinjaman Berulang sebesar Rp 150.000 juta.
 - b. Fasilitas Cerukan sebesar Rp 20.000 juta.

- Limit gabungan 2 dengan jumlah maksimum sebesar USD 20.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Kredit Berdokumen sebesar USD 20.000.000.
 - b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka sebesar USD 20.000.000.
 - c. Fasilitas Pembiayaan Impor 1 sebesar Rp 150.000 juta.
 - d. Fasilitas Bank Garansi sebesar USD 20.000.000.
 - e. Fasilitas Kredit Berdokumentasi Siaga sebesar USD 10.000.000.
 - f. Fasilitas *Treasury* sebesar USD 2.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku selama 1 tahun sejak tanggal perjanjian dan akan terus berlaku setelahnya, kecuali pihak Bank secara tertulis membatalkan, menghentikan atau membebaskan masing-masing Debitur dari kewajibannya berdasarkan perjanjian ini. Fasilitas Pembiayaan Impor 1, Pinjaman Berulang, Kredit Berdokumen, Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka, Bank Garansi, Kredit Berdokumentasi Siaga dan *Treasury* dapat digunakan oleh Perusahaan dan beberapa entitas anak.

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 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- v. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank DBS Indonesia tanggal 25 Oktober 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:
 - Fasilitas *Uncommitted Joint Borrower Omnibus* sebesar USD 7.500.000, dengan rincian sublimit sebagai berikut:
 - a. Fasilitas *Revolving Credit* (RCF) sebesar USD 7.500.000.
 - b. Fasilitas *Bankers Guarantee* (BG) dan *Standby Letter of Credit* (SBLC) sebesar USD 7.500.000
 - Fasilitas *FX Hedging* sebesar USD 1.250.000.

- Limit gabungan 2 dengan jumlah maksimum sebesar USD 20.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
 - a. Fasilitas Kredit Berdokumen sebesar USD 20.000.000.
 - b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka sebesar USD 20.000.000.
 - c. Fasilitas Pembiayaan Impor 1 sebesar Rp 150.000 juta.
 - d. Fasilitas Bank Garansi sebesar USD 20.000.000.
 - e. Fasilitas Kredit Berdokumentasi Siaga sebesar USD 10.000.000.
 - f. *Treasury facility* of USD 2,000,000.

These facilities are valid 1 year from the date of agreement and will continue to apply thereafter, unless the Bank in written, cancels, terminates or releases each Debtors from the obligations under this agreement.

Clean Import Loan 1, Revolving Loan, Documentary Credit, Deferred Payment Credit, Bank Guarantee, Standby Document Credit and *Treasury* facilities can be utilized by the Company and several of its subsidiaries.

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 June 30, 2024, this facility is not utilized.

- v. Based on loan agreement from DBS Indonesia dated October 25, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:
 - Uncommitted Joint Borrower Omnibus facility of USD 7,500,000 with the following sublimits:
 - a. *Revolving Credit Facility* (RCF) of USD 7,500,000.
 - b. *Bankers Guarantee* (BG) and *Standby Letter of Credit Facility* (SBLC) of USD 7,500,000.
 - *FX Hedging* facility of USD 1,250,000.

Dalam Perjanjian yang sama, MAA, entitas anak dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas *Uncommitted Joint Borrower Omnibus* sebesar USD 7.500.000, dengan rincian sublimit sebagai berikut:
- a. Fasilitas *Revolving Credit* (RCF) sebesar USD 7.500.000.
- b. Fasilitas *Bankers Guarantee* (BG) dan *Standby Letter of Credit* (SBLC) sebesar USD 7.500.000
- 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 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- w. Berdasarkan perjanjian kredit dari Rizal Commercial Banking Corporation, Filipina tanggal 30 Oktober 2017 dengan addendum tanggal 2 Maret 2021, PSIPH, entitas anak dari MAA, memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- Fasilitas *Domestic Letter of Credit/Trust Receipt Line* sebesar PHP 50.000.000.
- Fasilitas *Domestic Bills Purchased Line* sebesar PHP 2.000.000.

Fasilitas pinjaman ini sudah dilunasi pada Februari 2022 dan fasilitas ini tidak diperpanjang.

Pada tanggal 30 Juni 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- x. Pinjaman yang diberikan kepada ASG Holding Company, Inc. (ASG) (pemegang saham minoritas di PSIPH, entitas anak tidak langsung dari MAA) sebesar Rp 30.397 juta dalam bentuk instrumen wesel tukar dimasukkan dalam pos "aset tidak lancar lainnya". Pinjaman tersebut telah dibayar melalui instrumen ekuitas ASG pada entitas anak PSIPH pada 30 Juni 2023 sehingga kepemilikan atas PSIPH berubah.

In the same loan agreement MAA, a subsidiary and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- Uncommitted Joint Borrower Omnibus facility of USD 7,500,000 with the following sublimits:
- a. Revolving Credit Facility (RCF) of USD 7,500,000.
- b. Bankers Guarantee (BG) and Standby Letter of Credit Facility (SBLC) of USD 7,500,000.
- 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 June 30, 2024, this facility is not utilized.

- w. Based on loan agreement from Rizal Commercial Banking Corporation, Philippines dated October 30, 2017 which was amended on March 2, 2021, PSIPH, a subsidiary of MAA, obtained loan facilities as follows:

- Domestic Letter of Credit/Trust Receipt Line facility of PHP 50,000,000.
- Domestic Bills Purchased Line facility of PHP 2,000,000.

These facilities has been paid on Februari 2022 and these facilities are not extended.

As of June 30, 2024, this facility is not utilized.

- x. Loan given to ASG Holding Company, Inc. (ASG) (a minority shareholder in PSIPH, an indirect subsidiary of MAA) amounting to Rp 30,397 million in the form of exchangeable note instrument is included in the "other non-current assets" line item. The loan has been repaid through the equity instruments of ASG in PSIPH as of June 30, 2023, therefore the ownership of PSIPH change.

45. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023, Grup mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing selain daripada mata uang fungsional setiap entitas sebagai berikut:

45. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

As of June 30, 2024 and December 31, 2023, the Group had monetary assets and liabilities in foreign currencies other than each entity's functional currency as follows:

		30 Juni/ June 30, 2024		31 Desember/December 31, 2023		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	
		Dalam jumlah penuh/In full amount	Rp Juta/ Rp Million	Dalam jumlah penuh/In full amount	Rp Juta/ Rp Million	
<u>Aset</u>						<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	USD	26.172.049	429.771	30.938.354	476.946	Cash and cash equivalents
	EUR	1.170.951	20.555	3.055.651	52.372	
	GBP	315.728	6.550	58.635	1.159	
	SGD	59.629	721	59.667	699	
	Lainnya/ Others		167		72	
Aset keuangan lainnya	USD	33.699.474	553.379	23.649.200	364.576	Other financial assets
Piutang usaha kepada pihak ketiga	USD	93.649	1.538	16.505	254	Trade accounts receivable from third parties
Piutang lain-lain kepada pihak ketiga	USD	235.894	3.874	771.584	11.895	Other accounts receivable from third parties
	Lainnya/ Others		1.941		230	
Jumlah aset			1.018.496		908.203	Total assets
<u>Liabilitas</u>						<u>Liabilities</u>
Utang usaha kepada pihak ketiga	USD	54.309.679	891.819	57.077.316	879.904	Trade accounts payable to third parties
	EUR	7.074.790	124.191	8.907.525	152.671	
	GBP	5.360.423	111.205	2.713.827	53.626	
	Lainnya/ Others		17.794		6.953	
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	USD	9.123.992	149.825	8.269.669	127.485	Other accounts payable to third parties
	EUR	1.134	20	8.772	150	
	Lainnya/ Others		1.912		29	
Biaya yang masih harus dibayar	USD	7.569.179	124.293	3.957.710	61.012	Accrued expenses
Jumlah liabilitas			1.421.059		1.281.830	Total liabilities
Liabilitas bersih			(402.563)		(373.627)	Net liabilities

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

Pada tanggal 30 Juni 2024, 31 Desember 2023 dan 30 Juni 2023, kurs konversi yang digunakan Grup adalah sebagai berikut:

As of June 30, 2024, December 31, 2023 and June 30, 2023, the conversion rates used by the Group are as follows:

	30 Juni/ June 30, 2024 Rp	31 Desember/ December 31, 2023 Rp	30 Juni/ June 30, 2023 Rp	
Mata uang asing				Foreign currency
1 GBP	20.746	19.760	19.142	GBP 1
1 EUR	17.554	17.140	16.374	EUR 1
1 USD	16.421	15.416	15.026	USD 1
1 SGD	12.096	11.712	11.102	SGD 1

**46. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN DAN MODAL**

**46. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK
AND CAPITAL MANAGEMENT**

A. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan

**A. Categories and Classes of Financial
Instruments**

30 Juni/ June 30, 2024						
	Aset keuangan pada FVTOCI/ Financial assets at FVTOCI		Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss	Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost		
	Instrumen utang diklasifikasikan sebagai FVTOCI/Debt instruments classified as at FVTOCI	Instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI/ Equity instruments designated as at FVTOCI		Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost	Liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial 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>						
Kas di bank dan setara kas	2.882.014	-	-	-	-	Current financial assets
Aset keuangan lainnya	-	553.379	71.246	-	-	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha	-	-	-	-	-	Other financial assets
Pihak berelasi	5.252	-	-	-	-	Trade accounts receivable
Pihak ketiga	777.871	-	-	-	-	Related parties
Piutang lain-lain	-	-	-	-	-	Third parties
Pihak berelasi	93.294	-	-	-	-	Other accounts receivable
Pihak ketiga	228.339	-	-	-	-	Related parties
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	37	-	Third parties
						Derivative financial instruments
<u>Aset keuangan tidak lancar</u>						
Piutang lain-lain kepada pihak berelasi	62.708	-	-	-	-	Non-current financial assets
Aset keuangan lainnya	-	-	43.418	5.820	-	Other accounts receivable from related party
Uang jaminan	881.744	-	-	-	-	Other financial assets
						Deposits
Jumlah aset keuangan	4.931.222	553.379	114.664	5.857	-	Total financial assets
<u>Liabilitas keuangan jangka pendek</u>						
Utang bank	-	-	-	-	3.384.669	Current financial liabilities
Utang usaha	-	-	-	-	-	Bank loans
Pihak berelasi	-	-	-	-	7.299	Trade accounts payable
Pihak ketiga	-	-	-	-	2.489.629	Related parties
Utang lain-lain	-	-	-	-	-	Third parties
Pihak berelasi	-	-	-	-	2.093	Other accounts payable
Pihak ketiga	-	-	-	-	1.356.996	Related parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	-	-	941.026	Third parties
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	-	-	-	Accrued expenses
Utang pembelian kendaraan	-	-	-	-	14.192	Current maturities of long-term liabilities
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	-	-	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	-	-	-	Derivative financial instruments
Utang obligasi	-	-	-	-	430.090	Current maturities of long-term liabilities
						Bond payable
<u>Liabilitas keuangan jangka panjang</u>						
Utang pembelian kendaraan	-	-	-	-	12.415	Non-current financial liabilities
						Liabilities for purchases of vehicles
Jumlah liabilitas keuangan	-	-	-	-	8.638.409	18.687
						Total financial liabilities

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

31 Desember/December 31, 2023							
Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial assets at amortized cost	Aset keuangan pada FVTOCI/ Financial assets at FVTOCI		Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss		Liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial liabilities at fair value through profit or loss		
	Instrumen utang diklasifikasikan sebagai FVTOCI/Debt instruments classified as at FVTOCI		Instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI/ Equity instruments designated as at FVTOCI		Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost		
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	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>
Kas di bank dan setara kas	3.615.735	-	-	-	-	-	Cash in banks and cash equivalents
Aset keuangan lainnya	-	364.576	78.688	-	-	-	Other financial assets
Piutang usaha	-	-	-	-	-	-	Trade accounts receivable
Pihak berelasi	16.984	-	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	747.683	-	-	-	-	-	Third parties
Piutang lain-lain	-	-	-	-	-	-	Other accounts receivable
Pihak berelasi	25.764	-	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	294.989	-	-	-	-	-	Third parties
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	1.853	-	-	Derivative financial instruments
<u>Aset keuangan tidak lancar</u>							<u>Non-current financial assets</u>
Piutang lain-lain kepada pihak berelasi	59.529	-	-	-	-	-	Other accounts receivable from related party
Aset keuangan lainnya	-	-	43.418	5.787	-	-	Other financial assets
Uang jaminan	809.576	-	-	-	-	-	Deposits
Jumlah aset keuangan	5.570.260	364.576	122.106	7.640	-	-	Total financial assets
<u>Liabilitas keuangan jangka pendek</u>							<u>Current financial liabilities</u>
Utang bank	-	-	-	-	2.855.805	-	Bank loans
Utang usaha	-	-	-	-	-	-	Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	-	-	-	12.484	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	-	-	2.590.492	-	Third parties
Utang lain-lain	-	-	-	-	-	-	Other accounts payable
Pihak berelasi	-	-	-	-	5.377	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	-	-	1.486.772	-	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	-	-	947.719	-	Accrued expenses
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	-	-	-	-	Current maturities of long-term liabilities
Utang pembelian kendaraan	-	-	-	-	12.769	-	Liabilities for purchases of vehicles
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	-	-	20.098	Derivative financial instruments
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	-	-	-	-	Current maturities of long-term liabilities
Utang obligasi	-	-	-	-	430.090	-	Bond payable
<u>Liabilitas keuangan jangka panjang</u>							<u>Non-current financial liabilities</u>
Utang pembelian kendaraan	-	-	-	-	16.620	-	Liabilities for purchases of vehicles
Jumlah liabilitas keuangan	-	-	-	-	8.358.128	20.098	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 aset keuangan lainnya dan pembelian persediaan dalam mata uang USD, EUR dan GBP.

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 other financial assets and purchases of inventories denominated in USD, EUR and GBP.

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 45. Untuk membantu mengelola risiko, Grup juga mengadakan *foreign exchange forward contracts* dalam batasan yang ditetapkan.

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 45. To help manage the risk, the Group also entered into foreign exchange forward contracts within established parameters.

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 asing. Jumlah positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba setelah pajak dimana Rp menguat terhadap mata uang USD, EUR dan GBP. Untuk persentase yang sama dari melemahnya Rp terhadap mata uang USD, EUR dan GBP tersebut, akan ada dampak yang sebanding pada laba setelah pajak, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

Foreign currency sensitivity analysis

The following table details the Group's sensitivity to increase and decrease in the Rp against foreign currencies 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 income after tax where then Rp strengthens against USD, EUR and GBP currencies. For the same percentage of the weakening of the Rp against USD, EUR and GBP currencies, there would be a comparable impact on the income after tax, and the balances below would be negative.

	Tingkat sensitivitas/ Sensitivity rate		Pengaruh pada laba setelah pajak/ Impact on income after tax		
	2024 (Enam bulan/ Six months)	2023 (Enam bulan/ Six months)	2024 (Enam bulan/ Six months)	2023 (Enam bulan/ Six months)	
			Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Eksposur USD	2,78%	1,54%	1.737	1.528	(i) USD Exposure
Eksposur EUR	2,31%	1,32%	1.943	897	(ii) EUR Exposure
Eksposur GBP	3,35%	2,76%	2.843	1.745	(iii) GBP Exposure
Jumlah			6.523	4.170	Total

(i) Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur terhadap saldo kas dan setara kas, aset keuangan lainnya, piutang, utang dan biaya yang masih harus dibayar Grup dalam mata uang USD pada akhir periode pelaporan.

(i) This is mainly attributable to the exposure on USD denominated cash and cash equivalents, other financial assets, receivables, payables and accrued expenses of the Group that are outstanding at the end of the reporting period.

(ii) Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur terhadap saldo kas dan setara kas, piutang, utang dan biaya yang masih harus dibayar Grup dalam mata uang EUR pada akhir periode pelaporan.

(ii) This is mainly attributable to the exposure on EUR denominated cash and cash equivalents, receivables, payables and accrued expenses of the Group that are outstanding at the end of the reporting period.

- (iii) Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur terhadap saldo kas dan setara kas, utang dan biaya yang masih harus dibayar Grup dalam mata uang GBP 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.

Untuk menjaga eksposur tingkat bunga atas pinjaman, Grup melakukan pengawasan terhadap pergerakan tingkat bunga untuk memungkinkan manajemen menetapkan kebijakan yang sesuai seperti mempertahankan campuran yang tepat antara 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.

Analisis sensitivitas tingkat bunga

Analisis sensitivitas di bawah ini telah ditentukan berdasarkan eksposur tingkat bunga untuk instrumen non-derivatif pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas tingkat bunga mengambang, analisis tersebut disusun dengan asumsi jumlah liabilitas terutang pada akhir periode pelaporan itu terutang sepanjang tahun. Tingkat sensitivitas di bawah ini didasarkan pada kenaikan atau penurunan tingkat bunga yang digunakan ketika melaporkan risiko tingkat bunga secara internal kepada karyawan kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada tingkat bunga. Jumlah positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba setelah pajak dimana menurunnya suku bunga dan semua variabel lainnya tetap konstan. Untuk persentase yang sama dari meningkatnya suku bunga, akan ada dampak yang sebanding pada laba setelah pajak, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

- (iii) This is mainly attributable to the exposure on GBP denominated cash and cash equivalents, 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.

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 an appropriate mix between fixed 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.

Interest rate sensitivity analysis

The sensitivity analysis below have been determined based on the exposure to interest rates for non-derivative instruments at the end of the reporting period. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year. The sensitivity rates below are based on the increase or decrease in the interest rates that were used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represent management's assessment of the reasonably possible change in interest rates. A positive number below indicates an increase in profit after tax where the interest rate is lower and all other variables were constant. For the same percentage of the higher interest rate, there would be a comparable impact on the profit after tax, and the balances below would be negative.

	Tingkat sensitivitas/ Sensitivity rate		Pengaruh pada laba setelah pajak/ Impact on income after tax		
	2024 (Enam bulan/ Six months)	2023 (Enam bulan/ Six months)	2024 (Enam bulan/ Six months)	2023 (Enam bulan/ Six months)	
			Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Eksposur USD	-	-	12	-	USD Exposure
Eksposur VND	3	-	4	-	VND Exposure
Eksposur Rupiah	-	-	22	5	Rupiah Exposure
Eksposur THB	-	-	-	1	THB Exposure
Jumlah			38	6	Total

Sensitivitas Grup terhadap tingkat bunga telah meningkat selama tahun berjalan terutama disebabkan oleh peningkatan instrumen utang dengan tingkat bunga mengambang.

The Group's sensitivity to interest rates has increased during the current year mainly due to the increase in variable rate debt instruments.

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:

Kategori/ Category	Deskripsi/Description
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.
Dicadangkan/ Doubtful	Jumlah yang tertunggak >30 hari atau kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung 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.
Gagal bayar/ In default	Jumlah yang tertunggak > 90 hari atau kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung 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.

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:

Dasar pengakuan ECL/ Basis for recognizing ECL

ECL 12 bulan/ 12-month ECL
ECL sepanjang umur – kredit tidak memburuk/ Lifetime ECL – not credit-impaired
ECL sepanjang umur – kredit memburuk/ Lifetime ECL – credit- impaired

Kategori/ Category	Deskripsi/Description	Dasar pengakuan ECL/ Basis for recognizing ECL
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

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	
30 Juni 2024						June 30, 2024
Kas di bank dan setara kas	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	2.882.014	-	2.882.014	Cash in banks and cash equivalents
Aset keuangan lainnya						Other financial assets
Efek utang yang tidak tercatat di bursa	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	553.379	-	553.379	Unlisted debt securities
Piutang usaha	(i)		800.248	(17.125)	783.123	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	384.341	-	384.341	Other accounts receivable
				(17.125)		
31 Desember 2023						December 31, 2023
Kas di bank dan setara kas	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	3.615.735	-	3.615.735	Cash in banks and cash equivalents
Aset keuangan lainnya						Other financial assets
Efek utang yang tidak tercatat di bursa	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	364.576	-	364.576	Unlisted debt securities
Piutang usaha	(i)		781.665	(16.998)	764.667	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	380.282	-	380.282	Other accounts receivable
				(16.998)		

(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 ekonomi masa depan. Oleh karena itu, profil risiko kredit dari piutang usaha tersebut disajikan berdasarkan status tunggaknya dalam matriks provisi. Catatan 7 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 7 includes further details on the loss allowance for this trade accounts receivable.

Nilai tercatat aset keuangan pada FVTPL sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 6 paling mewakili masing-masing eksposur maksimum terhadap risiko kredit. Grup tidak memiliki jaminan atas saldo ini.

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 dan berinvestasi pada instrumen, termasuk efek utang yang tidak tercatat di bursa sebagaimana dirinci dalam Catatan 6, 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.

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 dan investasi instrumen utang 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.

The carrying amount of the Group's financial assets at FVTPL as disclosed in Note 6 best represents their respective maximum exposure to credit risk. The Group holds no collateral over any of these balances.

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 and invests in instruments, including unlisted debt securities as detailed in Note 6, 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.

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 and debt investment 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.

Persyaratan pengungkapan sebelumnya untuk kualitas kredit dari aset keuangan yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai

Kualitas kredit aset keuangan yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai didasarkan pada pemeringkat kredit internal yang didasarkan pada data historis atas gagal bayar pihak lawan.

Atas aset keuangan yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai, Grup berkeyakinan bahwa aset keuangan tersebut dapat diperoleh kembali dengan nilai penuh. Sedangkan atas aset keuangan yang telah jatuh tempo, Grup berkeyakinan bahwa pencadangan penurunan nilai yang dilakukan dapat menutup kemungkinan tidak tertagihnya aset keuangan tersebut.

Previous disclosure requirement for credit quality of financial assets that are neither past due nor impaired

The credit quality of financial assets that are neither past due nor impaired is based on internal credit rating which is based on historical data on default of the counterparties.

For financial assets that are neither past due nor impaired, the Group believes that the assets are recoverable in full amount. On the other hand, for financial assets that are past due, the Group believes that allowance for decline in value is sufficient to cover the uncollectibility of that financial assets.

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, dan 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.

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1 sampai 3 bulan/ 1 to 3 months	3 bulan sampai 1 tahun/ 3 months to 1 year	1 sampai 5 tahun/ 1 to 5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
30 Juni 2024								June 30, 2024
Instrumen tanpa bunga								Non-interest bearing instruments
Utang usaha	-	1.355.207	1.029.170	112.551	-	-	2.496.928	Trade accounts payable
Utang lain-lain	-	842.401	407.343	109.345	-	-	1.359.089	Other accounts payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	692.410	120.689	127.927	-	-	941.026	Accrued expenses
Utang obligasi	-	-	-	430.090	-	-	430.090	Bond payable
Instrumen dengan tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Utang pembelian kendaraan	6,02%	1.298	2.585	11.541	12.845	-	28.269	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	6,45% - 8,05%	340.078	410.900	1.309.712	3.282.375	338.855	5.681.920	Lease liabilities
Instrumen dengan tingkat bunga mengambang								Variable interest rate instruments
Utang bank								Bank loans
Rupiah	6,02%	1.507.996	811.495	-	-	-	2.319.491	Rupiah
USD	6,23%	165.018	709.519	43.981	-	-	918.518	USD
SGD	6,38%	-	-	90.616	-	-	90.616	USD
THB	4,80%	18.802	7.432	47.071	-	-	73.305	THB
VND	6,33%	1.419	16.996	-	-	-	18.415	VND
Jumlah		4.924.629	3.516.129	2.282.834	3.295.220	338.855	14.357.667	Total

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, and 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. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

	Tingkat bunga efektif rata-rata Weighted average effective interest rate	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month Rp Juta/ Rp Million	1 sampai 3 bulan/ 1 to 3 months Rp Juta/ Rp Million	3 bulan sampai 1 tahun/ 3 months to 1 year Rp Juta/ Rp Million	1 sampai 5 tahun/ 1 to 5 years Rp Juta/ Rp Million	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Million	
31 Desember 2023								December 31, 2023
Instrumen tanpa bunga								Non-interest bearing instruments
Utang usaha	-	1,401,704	1,184,362	16,910	-	-	2,602,976	Trade accounts payable
Utang lain-lain	-	784,896	599,471	107,782	-	-	1,492,149	Other accounts payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	675,925	165,947	105,847	-	-	947,719	Accrued expenses
Utang obligasi	-	-	-	430,090	-	-	430,090	Bond payable
Instrumen dengan tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Utang pembelian kendaraan	6,19%	1,203	2,406	10,619	17,362	-	31,590	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	6,45% - 8,05%	225,728	401,925	1,453,192	3,307,245	347,629	5,735,719	Lease liabilities
Instrumen dengan tingkat bunga mengambang								Variable interest rate instruments
Utang bank								Bank loans
Rupiah	5,75%	1,332,355	810,985	-	-	-	2,143,340	Rupiah
USD	6,35%	-	-	636,436	-	-	636,436	USD
THB	4,78%	28,498	14,563	55,072	-	-	98,133	THB
VND	5,51%	-	2,182	16,267	-	-	18,449	VND
Jumlah		4.450.309	3.181.841	2.832.215	3.324.607	347.629	14.136.601	Total

Tabel berikut merinci analisis likuiditas Grup untuk instrumen keuangan derivatif. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas masuk dan arus kas keluar bersih kontraktual tidak didiskontokan dari instrumen derivatif.

The following table details the Group's liquidity analysis for its derivative financial instruments. The table has been drawn up based on the undiscounted contractual net cash inflows and outflows from derivative instruments.

	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month Rp Juta/ Rp Million	1 sampai 3 bulan/ 1 to 3 months Rp Juta/ Rp Million	3 bulan sampai 1 tahun/ 3 months to 1 year Rp Juta/ Rp Million	1 sampai 5 tahun/ 1 to 5 years Rp Juta/ Rp Million	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years Rp Juta/ Rp Million	
30 Juni 2024						June 30, 2024
Foreign exchange forward contracts	(1.303)	(42)	-	-	-	Foreign exchange forward contracts
Opsional	-	-	(17.304)	-	-	Option
Jumlah	(1.303)	(42)	(17.304)	-	-	Total
31 Desember 2023						December 31, 2023
Foreign exchange forward contracts	(381)	(560)	-	-	-	Foreign exchange forward contracts
Opsional	-	-	(17.304)	-	-	Option
Jumlah	(381)	(560)	(17.304)	-	-	Total

C. Manajemen Modal

Grup mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa entitas dalam 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), deposito berjangka (Catatan 6), pinjaman berbeban bunga yang terdiri dari utang bank (Catatan 16), utang obligasi (Catatan 22) dan utang pembelian kendaraan dan ekuitas, yang terdiri dari modal ditempatkan dan disetor, tambahan modal disetor - bersih, selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali, selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak, entitas asosiasi dan ventura bersama, penghasilan komprehensif lain, modal lain-lain, komponen ekuitas lainnya, saldo laba, saham treasury dan kepentingan non-pengendali (Catatan 11, 12, 25, 26, 27, 28, 29, 30 dan 31).

Manajemen secara berkala melakukan review struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari review ini, manajemen mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

C. Capital Management

The Group manages capital risk to ensure that entities in the Group will be able to continue as going concerns, 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), time deposit (Note 6), interest bearing debts consisting of bank loans (Note 16), bond payable (Note 22) 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, difference due to change in equity of subsidiaries, associates and joint ventures, other comprehensive income, other capital, other equity component, retained earnings, treasury shares and non-controlling interests (Notes 11, 12, 25, 26, 27, 28, 29, 30 and 31).

Management periodically reviews the Group's capital structure. As part of this review, management considers the cost of capital and related risk.

Gearing ratio pada tanggal 30 Juni 2024 adalah sebagai berikut:

The gearing ratio as of June 30, 2024 are as follow:

	30 Juni/ June 30, 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	
Pinjaman	3.411.276	Debt
Kas dan setara kas	2.934.544	Cash and cash equivalents
Pinjaman - bersih	476.732	Net debt
Ekuitas	13.372.869	Equity
Rasio pinjaman - bersih terhadap ekuitas	3,56%	Net debt to equity ratio

Pada tanggal 31 Desember 2023, pinjaman sebesar Rp 2.885.194 juta lebih kecil dari kas dan setara kas sebesar Rp 3.674.839 juta.

As of December 31, 2023, the debt amounting to Rp 2,885,194 million is lower than cash and cash equivalents amounting Rp 3,674,839 million.

D. Pengukuran Nilai Wajar

D. Fair Value Measurements

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Fair value of financial instruments carried at amortized cost

Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya, karena akan jatuh tempo dalam jangka pendek atau menggunakan tingkat bunga pasar.

Management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities carried at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values, because of either their short term maturities or they carry market rates of interest.

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga pasar.
- Nilai wajar *foreign exchange forward contracts* dihitung dengan menggunakan kurs mata uang asing kuotasian.
- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis arus kas terdiskonto menggunakan tingkat bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diobservasi saat ini untuk instrumen sejenis.

- The fair values of financial assets and financial liabilities with standard terms and conditions and traded on active liquid markets are determined with reference to quoted market prices.
- The fair values of foreign exchange forward contracts are calculated using quoted foreign exchange rates.
- The fair values of other financial assets and financial liabilities (excluding those described above) are determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using applicable interest rates from observable current market transactions for similar instruments.

Secara khusus, asumsi signifikan yang digunakan dalam menentukan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan ditetapkan di bawah ini:

Specifically, significant assumptions used in determining the fair value of the following financial assets and liabilities are set out below:

Aset keuangan lainnya

Nilai wajar dari investasi melalui manajer investasi diperkirakan berdasarkan nilai aset investasi bersih pada tanggal 30 Juni 2024 dan 31 Desember 2023.

Nilai wajar dari investasi saham PT Indonesia Prima Property Tbk diperkirakan sebesar Rp 40.034 juta (31 Desember 2023: Rp 46.151 juta) dengan menggunakan harga kuotasi yang berlaku di pasar sebesar Rp 432 per saham pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: Rp 498).

Nilai wajar dari investasi saham PT Plaza Indonesia Realty Tbk diperkirakan sebesar Rp 31.211 juta (31 Desember 2023: Rp 32.537 juta) dengan menggunakan harga kuotasi yang berlaku di pasar sebesar Rp 2.590 per saham pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: Rp 2.700).

Utang obligasi

Nilai wajar dari Obligasi Mitra Adiperkasa Tahun 2016 diperkirakan sebesar Rp 420.106 juta (31 Desember 2023: Rp 407.361 juta) dengan menggunakan tingkat diskonto sebesar 6,36% pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: 6,37%).

Utang pembelian kendaraan

Nilai wajar dari utang pembelian kendaraan diperkirakan dengan menggunakan tingkat diskonto sebesar 8,97% pada tanggal 30 Juni 2024 (31 Desember 2023: 9,08%).

Hierarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Grup

Tabel berikut ini merangkum nilai wajar aset dan liabilitas, dimana nilai wajar didasarkan pada:

- Level 1 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik dimana entitas dapat mengakses pada tanggal pengukuran;
- Level 2 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya deviasi dari harga); dan
- Level 3 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Other financial assets

The fair values of investments through investment manager are estimated based on the net asset value of the investments as of June 30, 2024 and December 31, 2023.

The fair value of investment in shares of PT Indonesia Prima Property Tbk is estimated to be Rp 40,034 million (December 31, 2023: Rp 46,151 million) using quoted price available in market amounting to Rp 432 per share as of June 30, 2024 (December 31, 2023: Rp 498).

The fair value of investment in shares of PT Plaza Indonesia Realty Tbk is estimated to be Rp 31,211 million (December 31, 2023: Rp 32,537 million) using quoted price available in market amounting to Rp 2,590 per share as of June 30, 2024 (December 31, 2023: Rp 2,700).

Bond payable

The fair value of Mitra Adiperkasa Bond Year 2016 is estimated to be Rp 420,106 million (December 31, 2023: Rp 407,361 million) using discount rate of 6.36% as of June 30, 2024 (December 31, 2023: 6.37%).

Liabilities for purchases of vehicles

The fair value of liabilities for purchases of vehicles is estimated using discount rate of 8.97% as of June 30, 2024 (December 31, 2023: 9.08%).

Fair value measurement hierarchy of the Group's assets and liabilities

The following tables summarize the fair values of the assets and liabilities, whereby fair value is based on:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER
2023 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 JUNI 2024 DAN 2023
(TIDAK DIAUDIT) – Lanjutan**

**PT. MITRA ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31,
2023 (AUDITED) AND FOR SIX MONTHS
PERIODS ENDED JUNE 30, 2024 AND 2023
(UNAUDITED) – Continued**

30 Juni 2024	Tingkat 1/ Level 1 Rp Juta/ Rp Million	Tingkat 2/ Level 2 Rp Juta/ Rp Million	Tingkat 3/ Level 3 Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	June 30, 2024
<u>Aset yang diukur pada nilai wajar</u>					<u>Assets measured at fair value</u>
Aset keuangan pada FVTPL					Financial assets at FVTPL
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa	-	5.820	-	5.820	Unlisted equity securities
Aset keuangan pada FVTOCI					Financial assets at FVTOCI
Efek ekuitas yang tercatat di bursa	71.246	-	-	71.246	Listed equity securities
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa	-	-	43.418	43.418	Unlisted equity securities
Instrumen utang yang tidak tercatat di bursa	-	553.379	-	553.379	Unlisted debt instruments
Jumlah	71.246	559.199	43.418	673.863	Total
<u>Aset yang nilai wajarnya diungkapkan</u>					<u>Assets for which fair values are disclosed</u>
Aset non-keuangan					Non-financial assets
Properti investasi	-	650.303	270.019	920.322	Investment properties
<u>Liabilitas yang diukur pada nilai wajar</u>					<u>Liabilities measured at fair value</u>
Liabilitas keuangan pada FVTPL					Financial liabilities at FVTPL
Liabilitas keuangan derivatif	-	18.687	-	18.687	Derivative financial liabilities
<u>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</u>					<u>Liabilities for which fair values are disclosed</u>
Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi					Financial liabilities at amortized cost
Utang obligasi	-	420.106	-	420.106	Bond payable
Jumlah	-	420.106	-	420.106	Total
31 Desember 2023	Tingkat 1/ Level 1 Rp Juta/ Rp Million	Tingkat 2/ Level 2 Rp Juta/ Rp Million	Tingkat 3/ Level 3 Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	December 31, 2023
<u>Aset yang diukur pada nilai wajar</u>					<u>Assets measured at fair value</u>
Aset keuangan pada FVTPL					Financial assets at FVTPL
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa	-	5.787	-	5.787	Unlisted equity securities
Aset keuangan pada FVTOCI					Financial assets at FVTOCI
Efek ekuitas yang tercatat di bursa	78.688	-	-	78.688	Listed equity securities
Efek ekuitas yang tidak tercatat di bursa	-	-	43.418	43.418	Unlisted equity securities
Instrumen utang yang tidak tercatat di bursa	-	364.576	-	364.576	Unlisted debt instruments
Jumlah	78.688	370.363	43.418	492.469	Total
<u>Aset yang nilai wajarnya diungkapkan</u>					<u>Assets for which fair values are disclosed</u>
Aset non-keuangan					Non-financial assets
Properti investasi	-	650.303	270.019	920.322	Investment properties
<u>Liabilitas yang diukur pada nilai wajar</u>					<u>Liabilities measured at fair value</u>
Liabilitas keuangan pada FVTPL					Financial liabilities at FVTPL
Liabilitas keuangan derivatif	-	20.098	-	20.098	Derivative financial liabilities
<u>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</u>					<u>Liabilities for which fair values are disclosed</u>
Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi					Financial liabilities at amortized cost
Utang obligasi	-	407.361	-	407.361	Bond payable
Jumlah	-	407.361	-	407.361	Total

47. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai dengan 136 merupakan tanggung jawab manajemen dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 30 Juli 2024.

47. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and fair presentation of the consolidated financial statements on pages 1 to 136 were the responsibilities of the management and were approved by the Directors and authorized for issue on July 30, 2024.