

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk

LAPORAN KEUANGAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2022
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

*FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2022
INDEPENDENT AUDITORS REPORT*



PT. AGUNG MENJANGAN MAS, Tbk

Generali Tower Gran Rubina Business Park #20C
Kawasan Epicentrum Jl. HR. Rasuna Said
Jakarta 12940 Indonesia
Telp : (021) 29023178 Fax : (021) 29023180
E-mail : corsec@agungmm.com
Homepage : <http://www.agungmm.com>

SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN PADA DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022 DAN 2021

DIRECTOR'S STATEMENT LETTER RELATING TO THE RESPONSIBILITY FINANCIAL STATEMENTS AS OF AND FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022 AND 2021

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We the undersigned:

1. Nama	Hartono Limmantoro	Name
Alamat kantor	Generali Tower Gran Rubina Business Park Lt 20. C Jl. HR Rasuna Said, Jakarta Selatan	Offices address
Alamat Domisili	Mediterrania Boulevard 21 RT/RW 015/007 Kel. Kapuk Muara Kec. Penjaringan, Jakarta Utara	Residential Address
Nomor Telepon	021-29023178	Phone Number
Jabatan	Direktur Utama / <i>President Director</i>	Title

Menyatakan bahwa

Declared that

- | | |
|---|---|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Agung Menjangan Mas Tbk. | 1. <i>Responsibility for the preparation and presentation of the financial statements of PT Agung Menjangan Mas Tbk.</i> |
| 2. Laporan keuangan PT Agung Menjangan Mas Tbk tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. | 2. <i>The financial statements of PT Agung Menjangan Mas Tbk have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards.</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Agung Menjangan Mas Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar, dan | 3. a. <i>All information presented in the financial statements of PT Agung Menjangan Mas Tbk is complete and correct;</i> |
| b. Laporan keuangan PT Agung Menjangan Mas Tbk tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. <i>The financial statements of PT Agung Menjangan Mas Tbk do not contain any incorrect material information or fact nor omit any material information or fact;</i> |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam PT Agung Menjangan Mas Tbk. | 4. <i>Responsible for the internal control system of PT Agung Menjangan Mas Tbk.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 29 Maret 2023/ *March 29, 2023*



Hartono Limmantoro

Direktur Utama / President Director

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk

DAFTAR ISI/ TABLE OF CONTENTS

	<u>Hal. /Pages</u>
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/ <i>INDEPENDENT AUDITORS' REPORT</i>	i – ii
LAPORAN POSISI KEUANGAN/ <i>STATEMENT FINANCIAL POSITION</i>	1 – 2
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN/ <i>STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>	3
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS/ <i>STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY</i>	4
LAPORAN ARUS KAS/ <i>STATEMENT OF CASH FLOW</i>	5
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/ <i>NOTES TO FINANCIAL STATEMENT</i>	6 – 33

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

Ref: 00037/3.0409/AU.1/05/0126-3/1/III/2023

Pemegang saham, Dewan Komisaris, dan Direksi
PT Agung Menjangan Mas Tbk

Shareholders, Boards of Commissioners and Directors
PT Agung Menjangan Mas Tbk

Opini

Opinion

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Agung Menjangan Mas Tbk terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2022, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan.

We have audited the accompanying financial statements of PT Agung Menjangan Mas Tbk, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2022, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Agung Menjangan Mas pada tanggal 31 Desember 2022, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Agung Menjangan Mas Tbk as at December 31, 2022, and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis Opini

Basis for Opinion

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

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

Hal Audit Utama

Key Audit Matters

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami dijabarkan di bawah ini.

The key audit matter identified in our audit is outlined below.

Pengakuan pendapatan

Sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 18 tentang pendapatan atas laporan keuangan terlampir, pada tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan telah mengakui pendapatan jasa sebesar Rp9.981.424.190 yang terdiri dari jasa panen, jasa pasca panen dan jasa pemeliharaan sarana dan prasarana kolam tambak. Pendapatan jasa tambak diakui berdasarkan berita acara penyelesaian pada tanggal pelaporan.

Pengakuan pendapatan merupakan hal audit utama karena signifikannya nilai tercatat pendapatan terhadap laba Perusahaan. Selain itu, terdapat risiko bahwa pengakuan pendapatan tidak sesuai dengan pisah batas pada tanggal pelaporan yang dapat berdampak material terhadap laporan keuangan Perusahaan.

Bagaimana audit kami merespons hal audit utama, kami melakukan prosedur audit atas hal ini termasuk:

- Memahami dan mengevaluasi pengendalian yang relevan atas pengakuan pendapatan
- Mendapatkan rincian pendapatan dan mencocokkan nilainya dengan pendapatan yang telah tercatat pada catatan keuangan;
- Melakukan uji petik atas pendapatan dan memahami persyaratan pada kontrak jasa untuk mengevaluasi ketepatan perlakuan akuntansi atas kontrak jasa tersebut;
- Melakukan uji petik atas jumlah lokasi tambak dan melakukan kunjungan ke lokasi tambak, untuk memastikan keberadaan tambak; dan
- Melakukan uji petik atas pendapatan dan memeriksa dokumen pendukung untuk memastikan pisah batas dan bahwa pendapatan yang telah diakui didukung oleh bukti yang sesuai.

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

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

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

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Perusahaan.

Revenue recognition

As disclosed in Note 18 about income from the attached financial statements, as of December 31, 2022, the Company has recognized service revenue of Rp9,981,424,190 consisting of harvest services, post-harvest services and maintenance services for pond facilities and infrastructure. Revenue from pond services is recognized based on minutes of completion at the reporting date.

Revenue recognition is a key audit matter due to the significance of the carrying amount of revenue to the Company's profit. In addition, there is a risk that revenue recognition does not match the cutoff at the reporting date which could have a material impact on the Company's financial statements.

How our audit addressed the key audit matter, We have performed the following procedures to address this key audit matter:

- Understand and evaluate relevant controls over revenue recognition
- Get details of income and match the value with income that has been recorded in the financial records;
- Carry out a sampling of revenue and understand the terms of the service contract to evaluate the appropriateness of the accounting treatment of the service contract;
- Conducting sampling on a number of pond locations and conducting visits to pond locations to ensure the existence of ponds; And
- Carry out a sampling of revenues and examine supporting documents to ensure cutoff and that revenues that have been recognized are supported by appropriate evidence.

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

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company financial reporting processes.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

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

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

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material atas laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, merancang dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut. Serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Perusahaan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajiban estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan audit kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

Auditor's Responsibilities for the Audit of Financial Statements

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

As part of an audit based on the Auditing Standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risk of material misstatement of the financial statements, whether caused by fraud or error, design and implement audit procedures that are responsive to these risks. And obtain sufficient appropriate audit evidence to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement due to fraud is higher than that caused by error, because fraud may involve collusion, forgery, omission, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of the accounting policies used and the accounting estimation obligations and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Perusahaan untuk menyatakan opini atas laporan keuangan. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Perusahaan. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

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

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengkomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola. Kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengkomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

KANAKA PURADIREDJA, SUHARTONO

Florus Daeli, SE., Ak., MM., CA., CPA., CRA., CLI., CPI., CACP., ASEAN CPA
Nomor Ijin Akuntan Publik/License of Public Accountant
AP. 0126

29 Maret 2023/March 29, 2023

Ref: 00037/3.0409/AU.1/05/0126-3/1/III/2023



	Catatan/ Notes	2022	2021	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4	25.237.211.576	3.059.744.233	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Account receivables
Pihak ketiga	5	2.634.129.004	445.000.000	Third parties -
Pihak berelasi	5	554.095.000	32.500.000	Related parties -
Pajak dibayar dimuka	10a	-	22.500.000	Prepaid tax
Biaya dibayar dimuka	6	156.021.800	159.968.000	Prepaid expense
		28.581.457.380	3.719.712.233	
ASET TIDAK LANCAR				NON – CURRENT ASSETS
Properti investasi	7	41.298.483.700	42.126.571.300	Investment property
Aset tetap – setelah dikurangi akumulasi penyusutan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp1.848.683.569 dan Rp 1.533.061.245	8	696.880.830	973.828.155	Fixed assets-net of accumulated depreciation as of December 31, 2022 and 2021 amounting Rp1,848,683,569 and Rp1,533,061,245, respectively
Aset lain-lain	9	-	456.360.000	Other assets
		41.995.364.530	43.556.759.455	
JUMLAH ASET		70.576.821.910	47.276.471.688	TOTAL ASSETS

	Catatan/ Notes	2022	2021	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha - pihak ketiga	11	42.375.000	112.375.000	Trade payable – third payable
Utang pajak	10b	727.408.503	270.566.370	Taxes payable
Uang muka penjualan	12	615.200.000	250.000.000	Advanced payment
Biaya yang masih harus dibayar	13	63.630.000	22.000.000	Accrued expenses
		1.448.613.503	654.941.370	
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas imbalan pasca kerja	14	561.712.109	488.663.990	Post-employee benefits liabilities
		561.712.109	488.663.990	
JUMLAH LIABILITAS		2.010.325.612	1.143.605.360	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham-nilai nominal Rp 50 per lembar saham, modal ditempatkan dan disetor penuh 1.200.000.000 saham dan 960.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021	15	60.000.000.000	48.000.000.000	Capital stock – per value Rp 50 per share, issued and fully paid capital of 1,200,000,000 shares and 960,000,000 shares as of December 31, 2022 and 2021
Tambahan modal disetor	16	8.826.875.000	-	Additional paid in capital
Laba ditahan		(261.357.470)	(1.882.192.470)	Retained earnings
Komponen ekuitas lainnya		978.768	15.058.798	Other equity component
JUMLAH EKUITAS		68.566.496.298	46.132.866.328	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		70.576.821.910	47.276.471.688	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk
 LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
 KOMPEREHENSIF LAIN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk
 STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
 AND OTHERS COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	2022	2021	
PENDAPATAN	18	9.981.424.190	5.662.734.100	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	19	5.040.680.157	2.467.462.491	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		4.940.744.033	3.195.271.609	GROSS PROFIT
Beban umum dan administrasi	20	(3.051.062.656)	(2.389.387.769)	General and administrative expense
Pendapatan lain-lain – bersih	21	52.072.087	5.956.240	Other income - net
		(2.998.990.569)	(2.383.431.529)	
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		1.941.753.464	811.840.080	INCOME BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	10c	320.918.464	131.786.030	INCOME TAX EXPENSES
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN		1.620.835.000	680.054.050	NET PROFIT CURRENT YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) aktuarial		(14.080.030)	33.205.212	Actuarial gain (loss)
		(14.080.030)	33.205.212	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF		1.606.754.970	713.259.262	TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT
LABA PER SAHAM DASAR	17	1,35	0,71	BASIC PROFIT PER SHARE AND

Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

The accompanying Notes to Financial Statements are an integral part of the Financial Statements taken as a whole

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT AGUNG MENJANGAN MAS Tbk
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Tambahkan modal disetor/ Paid in Capital	Defisit/ Deficit		Komponen ekuitas lainnya/ Other components equity	Jumlah/ Total	
				Belum determined penggunaannya/ Unappropriate	Telah determined penggunaannya/ Appropriate			
Saldo per 1 Januari 2021		42.000.000.000	-	(2.562.246.520)	-	(18.146.414)	39.419.607.066	Balance as of January 1, 2021
Peningkatan modal disetor		6.000.000.000	-	-	-	-	6.000.000.000	Increase in paid-up capital
Laba bersih tahun berjalan		-	-	680.054.050	-	-	680.054.050	Net profit current year
Keuntungan aktuarial	14	-	-	-	-	33.205.212	33.205.212	Actuarial gain
Saldo per 31 Desember 2021		48.000.000.000	-	(1.882.192.470)	-	15.058.798	46.132.866.328	Balance as of December 31, 2021
Penerbitan saham baru sehubungan dengan penawaran umum perdana	15, 16	12.000.000.000	8.826.875.000	-	-	-	20.826.875.000	Issuance of new share in relating to initial public offering
Laba bersih tahun berjalan		-	-	1.620.835.000	-	-	1.620.835.000	Net profit current year
Kerugian aktuarial	14	-	-	-	-	(14.080.030)	(14.080.030)	Actuarial loss
Saldo per 31 Desember 2022		60.000.000.000	8.826.875.000	(261.357.470)	-	978.768	68.566.496.298	Balance of December 31, 2022

Catatan atas Laporan Keuangan terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

The accompanying Notes to Financial Statements are an integral part of the Financial Statements taken as a whole

	Catatan/ <i>Notes</i>	2022	2021	
ARUS KAS DARI				CASH FLOW FROM
AKTIVITAS OPERASI				OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		6.905.500.184	4.894.812.508	<i>Cash received from customer</i>
Pembayaran kepada pemasok		(5.099.705.218)	(1.682.067.891)	<i>Payment for suppliers</i>
Pembayaran kepada karyawan		(1.100.672.754)	(1.165.731.116)	<i>Payment for employees</i>
Penerimaan operasional lainnya - bersih		684.145.129	1.908.167.387	<i>Receipt other expenses -net</i>
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi		1.389.267.341	3.955.180.888	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI				INVESTING ACTIVITIES
Perolehan properti investasi	7	-	(1.811.250.000)	<i>Acquisition of investment property</i>
Perolehan aset tetap	8	(38.674.999)	-	<i>Acquisition fixed asset</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(38.674.999)	(1.811.250.000)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN				FINANCING ACTIVITIES
Perolehan dana penawaran saham perdana	15, 16	20.826.875.000	-	<i>Proceeds from initial public offering</i>
Pembayaran kepada pemegang saham		-	(7.768.549.219)	<i>Payment of debt to stockholders</i>
Peningkatan modal disetor	16	-	6.000.000.000	<i>Increase in paid-up capital</i>
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan		20.826.875.000	(1.768.549.219)	Net cash provided by (used in) financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		22.177.467.342	375.381.669	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	4	3.059.744.234	2.684.362.565	CASH AND CASH EQUIVALENT AT THE BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	25.237.211.576	3.059.744.234	CASH AND CASH EQUIVALENT AT THE ENDING YEAR

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Agung Menjangan Mas (“Perusahaan”) dahulu bernama PT Cosmopolitan Electric didirikan dengan Akta No. 31 tanggal 9 Agustus 2007 oleh Linda Herawati, SH., notaris publik di Jakarta. Anggaran dasar Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-01132.AH.01.01 tahun 2008 tanggal 8 Januari 2008.

Berdasarkan akta No. 1 tanggal 3 Februari 2020 oleh Yudha Setyagraha Tediando, SH., MM., MKn, notaris di Bekasi, “PT Cosmopolitan Electric” telah berubah nama menjadi “PT Agung Menjangan Mas”. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No. AHU-0010072.AH.01.02 tahun 2020 tanggal 05 September 2020.

Anggaran dasar telah mengalami perubahan, perubahan anggaran dasar terakhir, berdasarkan akta No. 73 tanggal 29 Maret 2021 oleh Sugih Haryati, SH., MKn, notaris di Kota Tangerang. Perubahan atas peningkatan modal dasar. Terkait perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No. AHU-0058426.AH.01.11. tahun 2021 tanggal 29 Maret 2021.

Sesuai dengan pasal 3 dalam akta No. 36 tanggal 18 Juni 2021, bahwa maksud dan tujuan Perusahaan dalam bidang jasa sarana produksi budidaya ikan air payau, jasa pasca panen budidaya ikan air payau, penyiapan lahan dan real estat yang dimiliki sendiri atau disewa.

Bisnis inti Perusahaan saat ini berfokus pada jasa persiapan kolam, jasa panen, jasa pasca panen dan jasa pemeliharaan sarana dan prasarana kolam tambak dan penyewaan tanah dan gedung.

Entitas induk perusahaan adalah PT Mandara Mas Semesta.

Perusahaan beroperasi secara komersial mulai tahun 2017. Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan kantor yang terletak di Generali Tower Gran Rubina Business Park Lantai 20 C, Kawasan Epicentrum, Jl. H.R. Rasuna Said, Kel. Karet Kuningan, Kec. Setiabudi, Kota Adm. Jakarta Selatan, DKI Jakarta - Indonesia.

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Agung Menjangan Mas (the “Company”) formerly known as PT Cosmopolitan Electric was established by Deed No. 31 dated August 9, 2007 by Linda Herawati, SH., a public notary in Jakarta. The articles of association of the company have been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decree No. AHU-01132.AH.01.01 year 2008 dated January 8, 2008.

Based on deed No. 1 dated February 3, 2020 by Yudha Setyagraha Tediando, SH., MM., MKn, notary in Bekasi, “PT Cosmopolitan Electric” has changed its name to “PT Agung Menjangan Mas”. This amendment has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Letter No. AHU-0010072.AH.01.02 year 2020 dated September 5, 2020.

The articles of association have been amended, the latest amendments to the articles of association, based on deed No. 73 dated 29 March 2021 by Sugih Haryati, SH., MKn, notary in Tangerang City. The changes about increase in authorized capital. Regarding this change has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Letter No. AHU-0058426.AH.01.11. year 2021 dated March 29, 2021.

In accordance with article 3 in deed no. 36 dated June 18, 2021, that the purposes and objectives of the Company are in the fields of production facilities for brackish water fish farming, post-harvest services for brackish water fish farming, land preparation and real estate owned or leased.

The Company's core business currently focuses on pond preparation services, harvesting services, post-harvest services and maintenance services for pond pond facilities and infrastructure and rental of land and buildings.

The parent company is PT Mandara Mas Semesta.

The Company started commercial operations in 2017. The Company is domiciled in Jakarta with an office located at Generali Tower Gran Rubina Business Park 20 C Floor, Epicentrum Area, Jl. H.R. Rasuna Said, Kel. Karet Kuningan, Kec. Setiabudi, City of Adm. South Jakarta, DKI Jakarta - Indonesia.

1. UMUM (lanjutan)

b. Susunan pengurus Perusahaan

Berdasarkan akta No. 70 tanggal 16 Desember 2021 oleh Sugih Haryati, SH., MM., M.Kn notaris publik di Kota Tangerang. Susunan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
<u>Dewan Komisaris</u>			<u>Board of Commissioner</u>
Komisaris Utama	Chan Pik Yan	Chan Pik Yan	President Commissioner
Komisaris Independen	Arie Yuriwin SH. M.Si Prof. Dr. Rokhmin Dahuri, Msc	Arie Yuriwin SH. M.Si Prof. Dr. Rokhmin Dahuri, Msc	Independent Commissioners
<u>Dewan Direktur</u>			<u>Board of Directors</u>
Direktur Utama	Hartono Limmantoro	Hartono Limmantoro	President Director
Direktur	Ir. Mochamad Filhasny Yunus	Ir. Mochamad Filhasny Yunus	Director
<u>Komite Audit</u>			<u>Audit Committee</u>
Ketua	Prof. Dr. Rokhmin Dahuri, Msc	Prof. Dr. Rokhmin Dahuri, Msc	Chairman
Anggota	Andryan Esra Sembiring M.Ak., CA., CPA Mindo Jeksen Siahaan SE., CPA., BKP	Andryan Esra Sembiring M.Ak., CA., CPA Mindo Jeksen Siahaan SE., CPA., BKP	Members
<u>Kepala Audit Internal</u>	Amelia Lombogia SE	Amelia Lombogia SE	<u>Internal Audit Head</u>
<u>Sekretaris Perusahaan</u>	Gabriela Batti	Gabriela Batti	<u>Corporate Secretary</u>

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Perusahaan mempunyai karyawan masing-masing sebanyak 20 orang karyawan (tidak diaudit).

As of December 31, 2022 and 2021, the Company has employees total 20 employees (unaudited).

c. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tanggal 27 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisaris Otoritas Jasa Keuangan dengan surat keputusannya No. S-140/D.04/2022 untuk melakukan Penawaran Umum Saham kepada masyarakat atas 240.000.000 saham baru Perusahaan dengan nilai nominal Rp50 per saham dan harga penawaran Rp100 per saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 4 Agustus 2022.

On July 27, 2022, the Company obtained the effective notice from Commissioner Board of Financial Service Authority in his Decision Letter No.S-140/D.04/2022 for the Initial Public Offering of 240,000,000 shares with par value of Rp50 per share, at an offering price of Rp100 per share. These shares were listed on the Indonesia Stock Exchange on August 4, 2022.

Pada tanggal 4 Agustus 2022 saham Perusahaan sebanyak 1.200.000.000 lembar saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

On August 4, 2022, the Company's shares totaling to 1,200,000,000 shares have been listed on the Indonesia Stock Exchange.

d. Persetujuan Laporan Keuangan

Laporan keuangan Perusahaan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan pada tanggal 29 Maret 2023.

d. Approval of Financial Statements

The financial statements of the Company for the year ended December 31, 2022 has been completed and authorized for issue by the Board of Directors of the Company are responsible for the preparation and presentation of the financial statements on March 29, 2023.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

a. Pernyataan kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan No. VIII.G.7 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"). Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh tahun yang disajikan, kecuali jika dinyatakan lain.

b. Dasar pengukuran dan penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep nilai historis, kecuali dinyatakan secara khusus. Laporan keuangan disusun dengan menggunakan metode akrual, kecuali laporan arus kas dan beberapa akun yang diukur berdasarkan penjelasan kebijakan akuntansi dari akun yang bersangkutan.

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

Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah, yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Berdasarkan PSAK No. 7 mengenai "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi", definisi pihak berelasi adalah:

1. Orang atau anggota keluarga terdekatnya dikatakan memiliki relasi dengan Perusahaan jika orang tersebut:
 - i. Memiliki pengendalian ataupun pengendalian bersama terhadap Perusahaan,
 - ii. Memiliki pengaruh signifikan terhadap Perusahaan, atau
 - iii. Merupakan personil manajemen kunci dari Perusahaan ataupun entitas induk dari Perusahaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of compliance with Financial Accounting Standards (FAS)

The financial statements have been prepared and presented in accordance with FAS in Indonesia, which includes the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants and Regulation no. VIII.G.7 concerning "Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies" issued by the Financial Services Authority ("OJK"). This policy has been applied consistently across all of the years presented, unless otherwise stated.

b. Basis measurement and preparation of financial statements

The financial statements have been prepared using the historical cost basis, unless otherwise stated. The preparation of these financial statements was based on accrual method, except for cash flows and certain accounts which are measured on the basis explained in the related accounting policies.

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

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

c. Transactions with related parties

According to SFAS No. 7 "Related Parties Disclosure", related parties is defined as:

1. *A person or a close member of that person's family is related to Company if that person:*
 - i. *Has control or joint control over the Company,*
 - ii. *Has significant influence over Company, or*
 - iii. *Is a member of the key management personnel of the Company or of a parent of the Company.*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Berdasarkan PSAK No. 7 mengenai "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi", definisi pihak berelasi adalah:

2. Suatu Entitas dikatakan memiliki relasi dengan Perusahaan jika memenuhi salah satu dari hal berikut ini:
 - i. Entitas tersebut dan Perusahaan adalah anggota dari kelompok usaha yang sama,
 - ii. Merupakan Entitas asosiasi atau ventura bersama dari Perusahaan (atau Entitas asosiasi atau ventura bersama tersebut merupakan anggota suatu kelompok usaha di mana Perusahaan adalah anggota dari kelompok usaha tersebut),
 - iii. Entitas tersebut dan Perusahaan adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama,
 - iv. Entitas yang merupakan ventura bersama dari asosiasi Perusahaan atau asosiasi dari ventura bersama dari Perusahaan,
 - v. Entitas yang merupakan suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Perusahaan atau Entitas yang terkait dengan Perusahaan. Perusahaan adalah penyelenggara program tersebut, maka Entitas sponsor juga berelasi dengan Perusahaan,
 - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam angka (1) di atas,
 - vii. Entitas yang dipengaruhi secara signifikan oleh orang yang diidentifikasi dalam angka (1) (i) atau orang yang bersangkutan merupakan personel manajemen kunci dari Entitas tersebut (atau Entitas induk dari Entitas).

Personil manajemen kunci adalah orang-orang yang mempunyai kewenangan dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan aktivitas Perusahaan, secara langsung atau tidak langsung (lihat Catatan 1b).

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak-pihak yang berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

d. Instrumen keuangan

Sejak tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori pengukuran berikut:

- a. Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.
- b. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.
- c. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

c. Transactions with related parties

According to SFAS No. 7 "Related Parties Disclosure", related parties is defined as:

2. An Entity is related to Company if any of the following conditions applies:
 - i. The Entity and Company are members of the same Company,
 - ii. An associate or joint venture of the Company (or an associate or joint venture of a member of a Company of which the Company is a member),
 - iii. The Entity and Company are joint ventures of the same third party,
 - iv. The Entity is a joint venture of an associate of the Company or is an associate of a joint venture of the Company,
 - v. The Entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an Entity related to Company. If Company are itself such a plan, the sponsoring employers are also related to Company,
 - vi. The Entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (1),
 - vii. Entity has significantly influenced by a person identified in (1) (i) or that person is a member of the key management personnel from the Entity (or of a Parent of the Entity).

Key management personnel are those people whom have the authority and responsibility to plan, lead and control activities of the Company, directly or indirectly (see Note 1b).

All significant transactions with related parties are disclosed in the Notes to financial statements.

d. Financial instruments

Starting January 1, 2020, the Company has classified its financial assets into the following measurement categories:

- a. Financial assets carried at amortized cost.
- b. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income.
- c. Financial assets measured at fair value through profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi tersebut tergantung pada model bisnis Perusahaan untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan dengan derivatif melekat dipertimbangkan secara keseluruhan saat menentukan apakah arus kasnya hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga.

Untuk aset yang diukur pada nilai wajar, keuntungan dan kerugian akan dicatat dalam laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan, hal ini akan tergantung pada apakah Perusahaan telah melakukan pemilihan tak terbatal pada saat pengakuan awal untuk mencatat investasi ekuitas pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pengukuran

Pada pengakuan awal, Perusahaan mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan pada laba rugi.

Kebijakan akuntansi atas pengukuran selanjutnya atas aset keuangan Perusahaan dibedakan berdasarkan jenis instrumen keuangan sebagai berikut:

a. Instrumen utang

Pengukuran selanjutnya instrumen utang bergantung pada model bisnis Perusahaan dalam mengelola aset dan karakteristik arus kas dari aset tersebut.

i. Biaya perolehan amortisasi

Aset yang dimiliki untuk mengumpulkan arus kas kontraktual dimana arus kas tersebut hanya mewakili pembayaran pokok dan bunga diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Keuntungan atau kerugian dari investasi utang yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui dalam laba rugi pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai. Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

d. Financial instruments (continued)

The classification depends on the Company's business model for managing financial assets and the contractual terms of cash flow whether it is solely the payment of principal and interest.

Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether the cash flows represent only principal and interest payments.

For assets measured at fair value, gains and losses will be recorded in profit or loss or other comprehensive income. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the Company has made an irrevocable selection at initial recognition to record the equity investment at fair value through other comprehensive income.

Measurement

At initial recognition, the Company measures financial assets at fair value plus, in the case of financial assets not measured at fair value through profit or loss, the transaction costs are directly attributable to the acquisition of the financial assets. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are charged to profit or loss.

The accounting policies for the subsequent measurement of the Company's financial assets are differentiated based on the types of financial instruments as follows:

a. Debt instruments

The subsequent measurement of debt instruments depends on the Company's business model for managing assets and the cash flow characteristics of those assets.

i. Amortized cost

Assets held to collect contractual cash flows where the cash flows represent payments of principal and interest measured at amortized cost. Gains or losses on debt investments, which are subsequently measured at amortized cost and are not part of the hedging relationship, are recognized in profit or loss when the assets are derecognized or impaired. Interest income on these financial assets is included in finance income using the effective interest method.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

a. Instrumen utang (lanjutan)

- ii. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (lanjutan)
- ii. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Aset yang dimiliki untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan untuk menjual aset keuangan, di mana arus kas aset tersebut hanya atas pembayaran pokok dan bunga, diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Perubahan nilai tercatat dilakukan melalui penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk pengakuan keuntungan atau kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga dan keuntungan dan kerugian selisih kurs yang diakui dalam laba rugi.

Ketika aset keuangan dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui di penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi dan diakui dalam "beban lain-lain, bersih". Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan/(kerugian) selisih kurs dan beban penurunan nilai disajikan dalam "beban lain-lain, bersih"

iii. Nilai wajar melalui laba rugi

Aset yang tidak memenuhi kriteria untuk biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Keuntungan atau kerugian dari investasi utang yang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui di laba rugi dalam "beban lain-lain, bersih" dalam periode kemunculannya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

d. Financial instruments (continued)

a. Debt instruments (continued)

- ii. Fair value through other comprehensive income (continued)
- ii. Fair value through other comprehensive income

Assets held to collect contractual cash flows and to sell financial assets, where the cash flows of the assets are based solely on payments of principal and interest, are measured at fair value through other comprehensive income.

Changes in the carrying amount are made through other comprehensive income, except for the recognition of impairment gain or loss, interest income and foreign exchange gains and losses which are recognized in profit or loss.

When a financial asset is derecognized, the cumulative gain or loss that was previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss and recognized under "other expenses, net". Interest income on these financial assets is included in finance income using the effective interest method. Gains / (losses) on foreign exchange and impairment charges are presented under "other expenses, net".

iii. Fair value through profit or loss

Assets that do not meet the criteria for amortized cost or fair value through other comprehensive income are measured at fair value through profit or loss.

Gains or losses on debt investments that are subsequently measured at fair value through profit or loss, and are not part of the hedging relationship, are recognized in profit or loss under "other expenses, net" in the period in which they arise.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

b. Instrumen Ekuitas

Perusahaan selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Jika manajemen Perusahaan telah memilih untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar atas investasi ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain, tidak ada reklasifikasi keuntungan dan kerugian nilai wajar ke laba rugi setelah penghentian pengakuan investasi tersebut. Dividen dari investasi semacam itu tetap diakui dalam laba rugi sebagai pendapatan lainnya ketika hak Perusahaan untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Instrumen keuangan disalinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

e. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas mencakup kas, bank, dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

f. Piutang usaha

Piutang usaha dibukukan dalam neraca dalam jumlah kotor dan Perusahaan tidak melakukan penyisihan piutang tak tertagih dan terhadap piutang yang benar-benar tidak dapat tertagih, akan dihapuskan setelah mendapat otorisasi secara tertulis dari pimpinan atau yang berwenang di Perusahaan.

g. Properti investasi

Perusahaan menerapkan PSAK No. 13, "Properti Investasi". PSAK No. 13 (Penyesuaian 2015) ini memberikan klarifikasi bahwa PSAK No. 13 dan PSAK No. 22 saling mempengaruhi. Entitas dapat mengacu pada PSAK No. 13 untuk membedakan antara properti investasi dan properti yang digunakan sendiri. Entitas juga dapat mengacu pada PSAK No. 22 sebagai pedoman apakah akuisisi properti investasi merupakan kombinasi bisnis".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

d. Financial instruments (continued)

b. Equity Instruments

The company then measures all equity investments at fair value. If the Company's management has chosen to present fair value gains and losses on equity investments in other comprehensive income, there is no reclassification of fair value gains and losses to profit or loss after derecognition of the investment. Dividends from such investments are still recognized in profit or loss as other income when the Company's right to receive payments is determined.

Financial instruments are offset

Financial assets and financial liabilities are offset and their net amounts are reported in the financial statements when there is a strong right to set off the stated amount and there is an intention to settle net, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

e. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are cash on hand, cash on banks and time deposits with maturity periods of 3 (three) months or less at the time of placement and which are not used as collateral or are not restricted.

f. Accounts receivable

Trade receivables are recorded in the balance sheet in gross amount and the Company does not provide allowance for uncollectible accounts and receivables that are completely uncollectible, will be written off after obtaining written authorization from the management or authorized in the Company.

g. Investment property

The Company adopted SFAS No. 13, "Investment Property". This SFAS No. 13 (Improvement 2015) clarifies that SFAS No. 13 and SFAS No. 22 are interaction. The entity can refer to SFAS No. 13 to distinguish between investment property and owner-occupied property. The entity may also refer to SFAS No. 22 as a guide whether the acquisition of an investment property is a business combination.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

g. Properti investasi (lanjutan)

Properti investasi terdiri dari tanah, bangunan dan prasarana, yang dikuasai untuk menghasilkan sewa atau untuk kenaikan nilai atau kedua-duanya, dan tidak untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa untuk tujuan administratif atau dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

Perusahaan telah memilih model biaya (*cost model*) sebagai kebijakan akuntansi pengukuran properti investasi.

Penyusutan bangunan dan prasarana dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight line method*) selama umur manfaat aset antara 10 dan 20 tahun.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun terjadinya penghentian atau pelepasan tersebut.

Transfer ke properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, terdapat perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan berakhirnya pemakaian oleh pemilik, dimulainya sewa operasi ke pihak lain atau selesainya pembangunan atau pengembangan. Transfer dari properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, terdapat perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan dimulainya penggunaan oleh pemilik atau dimulainya pengembangan untuk dijual.

Properti investasi mencakup juga properti dalam proses pembangunan yang di masa depan akan digunakan sebagai properti investasi.

h. Aset tetap

Perusahaan menerapkan PSAK No. 16, "Aset Tetap". Pengakuan awal aset tetap diukur pada biaya perolehan. Biaya perolehan aset tetap meliputi harga perolehan dan setiap biaya yang dapat diatribusikan secara langsung agar aset tersebut siap digunakan sesuai dengan tujuannya.

Aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan berdasarkan biaya perolehan, tetapi tidak termasuk biaya perawatan sehari-hari, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada. Tanah tidak disusutkan dan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

g. Investment property (continued)

Investment properties consist of land and buildings and improvements, which held to earn rental or for capital appreciation or both, rather than for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes or sale in the ordinary course of business activities.

The Company has chosen the cost model as the accounting policy of measurement of investment property.

Depreciation of buildings and improvements is computed using the straight-line method over the asset's useful life between 10 and 20 years.

Investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from its disposal. Gain or loss arising from the retirement or disposal of an investment property is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year of retirement or disposal.

Transfer to investment properties if, and only if, there is a change in use, evidenced by the end of the use by the owner, commencement of an operating lease to another party or completion of construction or development. Transfer from investment properties if, and only if, there is a change in use, evidenced by commencement of owner occupation or commencement of development for sale.

Investment property includes properties in the process of development in the future will be used as an investment property.

h. Fixed asset

The Company applied SFAS No. 16, "Fixed Assets". Property and equipment are initially recorded at cost. Cost includes original purchase price and all cost necessary to bring the assets to working condition for its intended use.

Property and equipment except land, are stated at cost, but excluding day to day servicing, less accumulated depreciation and accumulated loss of impairment. Land is not depreciated and are stated at cost less accumulated loss of impairment, if any.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

h. Aset tetap (lanjutan)

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

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

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

	Umur ekonomis/ Useful life	
Mesin	8	Machinery
Peralatan	4	Equipment
Inventaris kantor	4	Office inventories

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya.

Dalam setiap inspeksi yang signifikan, biaya inspeksi diakui dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian apabila memenuhi kriteria pengakuan. Biaya inspeksi signifikan yang dikapitalisasi tersebut diamortisasi selama periode sampai saat inspeksi signifikan berikutnya.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya (*derecognized*) pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya.

Ketika aset tetap yang dijual atau dilepaskan, dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan serta akumulasi penurunan nilai yang terkait dengan aset tetap tersebut. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap ditentukan sebesar perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan, jika ada, dengan jumlah tercatat dari aset tetap tersebut dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun terjadinya penghentian pengakuan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

h. Fixed asset (continued)

The initial cost of property and equipment consist of its purchase price, including import duties and taxes and any directly attributable cost in bringing the property and equipment to its working condition and location for its intended use.

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

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

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when event or charges in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable.

When each major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the item of property and equipment as a replacement if the recognition criteria is capitalized and amortized over the next major inspection activity.

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal.

When assets are sold or retired, the cost and related accumulated depreciation and any impairment loss are eliminated from the accounts. Any gain or loss arising from derecognition of property and equipment calculated as the difference between the net disposal proceeds, if any, and the carrying amount of the item is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year the item is derecognized.

The assets residual values, useful life and depreciation and amortization method are reviewed and adjusted if appropriate, at each financial year end.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

h. Aset tetap (lanjutan)

Nilai residu dari aset tetap adalah estimasi jumlah yang dapat diperoleh Perusahaan dari pelepasan aset setelah dikurangi estimasi biaya pelepasan, jika aset telah mencapai umur dan kondisi pada akhir umur manfaatnya.

Aset dalam penyelesaian disajikan dalam "Aset Tetap" dan dinyatakan sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya perolehan untuk aset dalam penyelesaian akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan sesuai dengan tujuannya.

i. Penurunan nilai aset non-keuangan

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

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

Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai "Rugi penurunan nilai". Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan bersih didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset. Dalam menghitung nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, transaksi pasar kini juga diperhitungkan, jika tersedia.

Jika transaksi pasar kini tidak tersedia, Perusahaan menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini harus didukung oleh metode penilaian tertentu (*valuation multiples*) atau indikator nilai wajar lain yang tersedia.

Kerugian penurunan nilai, jika ada, diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penelaahan dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan untuk mengetahui apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai aset yang telah diakui dalam periode sebelumnya mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

h. Fixed asset (continued)

The residual value of an assets is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the assets, after deducting the estimated cost of such sale if the assets were already of the age and other conditions expected at the end of its useful life.

Assets in progress are presented in "Fixed Assets" and stated at cost. The accumulated cost to assets in progress will be classified to the appropriate fixed assets account when the assets is completed or ready for use.

i. Impairment of non-financial assets

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

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

Impairment losses of continuing operations are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "Impairment losses". In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available.

If no such transactions can be identified, The Company use an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.

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

An assessment is made at each annual reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses recognized for an asset may not longer exist or may have decreased.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

i. Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka Perusahaan mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Kerugian penurunan nilai yang diakui dalam periode sebelumnya dipulihkan hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui.

Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pemulihan tersebut dibatasi sehingga nilai tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun nilai tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun-tahun sebelumnya.

Pemulihan rugi penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Setelah pemulihan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan dip periode mendatang untuk mengalokasikan nilai tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

Perusahaan menerapkan PSAK No. 24, "Imbalan Kerja", dimana semua keuntungan (kerugian) aktuarial dari liabilitas imbalan kerja Perusahaan harus diakui secara langsung di dalam penghasilan komprehensif lain, secara retrospektif. Kebijakan akuntansi Perusahaan sebelumnya yang masih menangguhkan keuntungan (kerugian) aktuarial dengan metode koridor tidak lagi diperbolehkan.

Metode penilaian aktuarial yang digunakan untuk menentukan nilai kini imbalan kerja, beban jasa kini yang terkait, dan beban jasa lalu adalah metode *Projected Unit Credit Method*. Penyisihan biaya jasa masa lalu ditangguhkan dan diamortisasi selama sisa masa kerja rata-rata yang diharapkan dari karyawan yang memenuhi syarat tersebut. Selain itu, penyisihan untuk biaya jasa kini dibebankan langsung pada operasi tahun berjalan.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban apabila akumulasi keuntungan atau kerugian aktuarial neto yang belum diakui pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti atau 10% dari nilai wajar aset dana pensiun, pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang melebihi batas 10% tersebut diakui atas dasar metode garis lurus selama ekspektasi rata-rata sisa masa kerja karyawan yang memenuhi syarat.

j. Imbalan pasca kerja

Perusahaan mengakui laba atau rugi dari kurtailmen pada saat kurtailmen terjadi. Keuntungan atau kerugian kurtailmen terdiri dari, perubahan yang terjadi dalam nilai kini kewajiban pensiun manfaat pasti dan keuntungan atau kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang belum diakui sebelumnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

i. Impairment of non-financial assets (continued)

If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognized impairment loss for an asset is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized.

If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the assets does not exceed its recoverable amount nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

Reversal of an impairment loss is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

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

The actuarial valuation method used to determine the present value of employee benefits, related current service costs, and past service costs is the Projected Unit Credit Method. Provisions made pertaining to past service costs are deferred and amortized over the expected average remaining service years of the qualified employees. On the other hand, provisions for current service costs are directly charged to operations of the current year.

Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains or losses at the end of the previous reporting period exceed the greater of 10% of the present value of the defined benefit obligations or 10% of the fair value of plan assets, at that date. The actuarial gains or losses in excess of the said 10% threshold are recognized on a straight-line method over the expected average remaining service years of the qualified employees.

j. Post-employment benefits

The Company recognizes gains or losses on the curtailment when the curtailment occurs. The gain or loss on curtailment comprises any change in the present value of defined benefit obligation and any related actuarial gains and losses and past service cost that had not previously been recognized.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

k. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diukur dengan nilai wajar imbalan yang diterima dari penjualan barang dan jasa dalam kegiatan usaha normal Perusahaan. Pendapatan disajikan bersih setelah dikurangkan dengan Pajak Pertambahan Nilai (PPN), penyesuaian harga dan denda keterlambatan.

Pendapatan bunga dan beban bunga dari instrumen keuangan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain secara akrual menggunakan metode suku bunga efektif.

Jika aset keuangan atau kelompok aset keuangan dalam kategori pinjaman diberikan dan piutang mengalami penurunan nilai, maka pendapatan bunga yang diperoleh setelah pengakuan penurunan nilai tersebut diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa depan pada saat perhitungan penurunan nilai.

Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*). Biaya transaksi yang terjadi dan dapat diatribusikan secara langsung terhadap perolehan atau penerbitan instrumen keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diamortisasi sepanjang umur instrumen keuangan menggunakan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi terkait aset keuangan dan sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi terkait liabilitas keuangan.

l. Perpajakan

Perusahaan menerapkan PSAK No. 46 "Pajak penghasilan". Selain itu, Perusahaan juga menerapkan ISAK No. 20, "Pajak Penghasilan – Perubahan Dalam Status Pajak Entitas atau Para Pemegang Saham".

Pajak kini

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah dari pajak penghasilan badan yang terutang saat ini dan pajak tangguhan.

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan dan lalu diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat restitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Penghasilan kena pajak berbeda dengan laba yang dilaporkan dalam laba atau rugi karena penghasilan kena pajak tidak termasuk bagian dari pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan ditahun-tahun yang berbeda, dan juga tidak termasuk bagian-bagian yang tidak dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

k. Revenue and expense recognition

Revenue is measured as the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and services in the ordinary course of the Company's activities. Revenue is shown net of Value Added Tax (VAT), adjustment of price and late charge.

Interest income and interest expense for all financial instruments are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income on accrual basis using the effective interest rate method.

If a financial asset or company of similar financial assets in the category classified as loans and receivables are impaired, the interest income earned after the impairment loss is recognized based on the interest rate used for discounting future cash flows in calculating impairment losses.

Expenses are recognized when these are incurred (*accrual basis*). Transaction costs incurred that are directly attributable to acquisition or issuance of financial instruments not measured at FVPL are amortized over the life of the financial instruments using the effective interest rate method and recorded as part of interest income for transaction costs related to financial assets or interest expense for transaction costs related to financial liabilities.

l. Taxation

The Company adopted SFAS No. 46 "Income tax". In addition, the Company also implements IFAS No. 20, "Income Tax - Changes in the Tax Status of Entities or Shareholders".

Current tax

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

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at statement of financial position date. Deferred tax is charged to or credited in the statement of profit or loss and other comprehensive income, except when it relates to items charged to or credited directly in equity, the deferred tax is also charged to or credited directly in equity.

Taxable profit differs from profit as reported in the profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

1. Perpajakan (lanjutan)

Pajak kini

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan dicatat saat surat ketetapan pajak diterima atau apabila dilakukan banding ketika hasil banding diputuskan.

Pajak tangguhan

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

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan rugi fiskal yang belum terpakai, sepanjang besar kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan rugi fiskal yang belum terpakai tersebut dapat dimanfaatkan.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi pajak yang belum dikompensasikan, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer tersebut dapat dikurangkan dan rugi pajak belum dikompensasikan tersebut dapat dimanfaatkan.

Liabilitas pajak tangguhan dan aset pajak tangguhan (jika memenuhi kriteria) diakui atas perbedaan temporer kena pajak terkait dengan investasi pada entitas anak dan asosiasi, kecuali yang waktu pembalikannya dapat dikendalikan dan kemungkinan besar perbedaan temporer tersebut tidak akan dibalik dimasa depan yang dapat diperkirakan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui sebelumnya ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan diakui sepanjang laba kena pajak yang akan datang kemungkinan besar akan tersedia untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang diharapkan akan dipakai pada saat aset direalisasikan berdasarkan tarif pajak dan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang telah secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Pajak tangguhan sehubungan dengan bagian yang diakui diluar laba atau rugi diakui diluar laba atau rugi. Pajak tangguhan tersebut diakui berkaitan dengan transaksi baik yang ada di penghasilan komprehensif lain atau langsung dibebankan ke ekuitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

1. Taxation (continued)

Current tax

Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received or if appealed against, when the results of the appeal are determined.

Deferred tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable income will be available in future years against which the deductible temporary differences and unused tax losses can be utilized.

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

Deferred tax liabilities and assets (provided fulfilling recognition criteria) are recognized in respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, expect where the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the benefit of the deferred tax assets to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled based on the tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date.

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current year operations, expect to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax relating to items recognized outside of profit or loss is recognized outside profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in other comprehensive income or directly in equity.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING (lanjutan)

Aset pajak tangguhan dan liabilitas aset pajak tangguhan disaling-hapuskan jika terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus atas aset pajak kini atau aset dan liabilitas pajak tangguhan pada entitas yang sama, atau kelompok usaha yang bermaksud untuk menyelesaikan aset dan liabilitas lancar berdasarkan jumlah neto.

m. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan adalah peristiwa yang terjadi antara akhir periode pelaporan dan tanggal laporan keuangan diotorisasi untuk terbit baik peristiwa yang menguntungkan maupun yang tidak.

Peristiwa-peristiwa tersebut dapat dibagi menjadi 2 (dua) jenis yaitu:

- Peristiwa yang memberikan adanya bukti atas adanya kondisi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian setelah periode pelaporan);
- Peristiwa yang mengindikasikan timbulnya kondisi setelah periode pelaporan (peristiwa non penyesuaian setelah periode pelaporan).

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, seperti yang diungkapkan dalam catatan 3 pada laporan keuangan, manajemen harus membuat estimasi, pertimbangan dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi tersebut, berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Manajemen berkeyakinan bahwa pengungkapan berikut telah mencakup ikhtisar estimasi, pertimbangan dan asumsi signifikan yang dibuat oleh manajemen, yang berpengaruh terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan.

a. Pertimbangan

Pertimbangan-pertimbangan berikut dibuat oleh manajemen dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki dampak yang paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan antara lain:

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Perusahaan menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 71. Aset dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan.

Mata uang fungsional Perusahaan adalah mata uang lingkungan ekonomi utama Perusahaan beroperasi. Mata uang tersebut adalah yang paling mempengaruhi harga jual barang dan jasa dan mata uang dari negara yang kekuatannya persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan harga jual barang dan jasa dan merupakan mata uang yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (continued)

Deferred tax asset and deferred tax liabilities are offset when a legally enforceable right exists to offset current tax assets against current tax liabilities, or the deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to the same taxable entity, or the group intends to settle its current assets and liabilities on a net basis.

m. Events after the reporting period

Events after the reporting period are the events that occurred between the end of the reporting period and the date of publication of financial statements authorized for whether the events are favorable or not.

Such events can be divided into 2 (two) types:

- Events that provide evidence of the existence of conditions at the end of the reporting period (adjusting events after the reporting period);*
- Events that indicate the on set of the condition after the reporting period (non-adjusting events after the reporting period).*

3. USING OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS

In the application of the Company's accounting policies, which are described in note 3 to the financial statements, management is required to make estimates, judgments and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant.

Management believes that the following represent a summary of the significant estimates, judgments and assumptions made that affected certain reported amounts of and disclosures in the financial statements.

a. Judgements

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

Classification of financial assets and liabilities

The Company determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 71. The financial assets and liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies.

The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. It is the currency, among others, that mainly influences sales prices for goods and services and of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the sales prices of its goods and services and the currency in which funds from financing activities are generated.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Pertimbangan (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan Perusahaan secara spesifik menelaah apakah telah terdapat bukti obyektif bahwa suatu aset keuangan telah mengalami penurunan nilai (tidak tertagih).

Cadangan yang dibentuk adalah berdasarkan pengalaman penagihan masa lalu dan faktor-faktor lainnya yang mungkin mempengaruhi kolektibilitas, antara lain kemungkinan kesulitan likuiditas atau kesulitan keuangan yang signifikan yang dialami oleh debitur atau penundaan pembayaran yang signifikan.

Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, maka saat dan besaran jumlah yang dapat ditagih diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu. Cadangan kerugian penurunan nilai dibentuk atas akun-akun yang diidentifikasi secara spesifik telah mengalami penurunan nilai. Suatu evaluasi atas piutang, yang bertujuan untuk mengidentifikasi jumlah cadangan yang harus dibentuk, dilakukan secara berkala sepanjang tahun. Oleh karena itu, saat dan besaran jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan dan estimasi yang digunakan.

Mata uang fungsional

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, manajemen telah membuat pertimbangan untuk menentukan mata uang fungsional.

Pajak penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Terdapat banyak transaksi dan perhitungan yang mengakibatkan ketidakpastian penentuan jumlah pajak penghasilan. Jika hasil pemeriksaan pajak berbeda dengan jumlah yang sebelumnya telah dibukukan, maka selisih tersebut akan berdampak terhadap aset dan liabilitas pajak kini dan tangguhan dalam periode dimana hasil pemeriksaan tersebut terjadi.

b. Estimasi dan asumsi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode berikutnya diungkapkan di bawah ini.

Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun. Kondisi yang ada dan asumsi mengenai perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan situasi pasar yang berada di luar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika keadaan tersebut terjadi:

3. USING OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS (continued)

a. Judgements (continued)

Allowance for impairment of financial assets

The Company assesses specifically at each statement of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset is impaired (uncollectible).

The level of allowance is based on past collection experience and other factors that may affect collectability such as the probability of insolvency or significant financial difficulties of the debtors or significant delay in payments.

If there is an objective evidence of impairment, timing and collectible amounts are estimated based on historical loss data. Allowance for doubtful accounts is provided on accounts specifically identified as impaired. Written off loans and receivables are based on management's decisions that the financial assets are uncollectible or cannot be realized in whatsoever actions have been taken. Evaluation of receivables to determine the total allowance to be provided is performed periodically during the year. Therefore, the timing and amount of allowance for doubtful accounts recorded at each period might differ based on the judgments and estimates that have been used.

Functional currency

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made judgment on the determination of functional currency.

Income tax

Significant judgment is required in determining the provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will have an impact on the current and deferred income tax assets and liabilities in the period in which such determination is made.

b. Estimates and assumptions

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

The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes on circumstances arising beyond the control of the Perusahaan. Such changes are reflected in the assumptions when they occur:

3. **PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

b. **Estimasi dan asumsi (lanjutan)**

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti-bukti obyektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar, suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diungkapkan pada catatan 26.

Masa manfaat aset tetap

Masa manfaat aset tetap tertentu Perusahaan diestimasi berdasarkan jangka waktu aset tersebut diharapkan tersedia untuk digunakan. Estimasi tersebut didasarkan pada penilaian kolektif berdasarkan bidang usaha yang sama, evaluasi teknis internal dan pengalaman dengan aset sejenis. Estimasi masa manfaat setiap aset ditelaah secara berkala dan diperbarui jika estimasi berbeda dari perkiraan sebelumnya yang disebabkan karena pemakaian, usang secara teknis atau komersial serta keterbatasan hak atau pembatasan lainnya terhadap penggunaan aset.

Dengan demikian, hasil operasi di masa mendatang mungkin dapat berpengaruh secara signifikan oleh perubahan dalam jumlah dan waktu terjadinya biaya karena perubahan yang disebabkan oleh faktor-faktor yang disebutkan di atas. Penurunan estimasi masa manfaat ekonomis setiap aset tetap akan menyebabkan kenaikan beban penyusutan dan penurunan nilai tercatat aset-aset tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, nilai buku bersih aset tetap diungkapkan pada catatan 8.

Imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas dan manfaat pasca kerja dipengaruhi oleh asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi tersebut dijelaskan dalam catatan 14 dan mencakup, antara lain, tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Hasil aktual yang berbeda dengan asumsi Perusahaan diakumulasi dan diamortisasi ke masa depan dan oleh karena itu, secara umum berdampak pada beban yang diakui dan liabilitas yang tercatat pada periode-periode mendatang.

3. **USING OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS (continued)**

b. **Estimates and assumptions (continued)**

Fair value of financial assets and liabilities

Indonesian Financial Accounting Standards require measurement of certain financial assets and liabilities at fair values, and the disclosure requires the use of estimates. Significant component of fair value measurement is determined based on verifiable objective evidence (i.e. foreign exchange rate, interest rate), while timing and amount of changes in fair value might differ due to different valuation method used.

As of December 31, 2022 and 2021, fair value asset and financial liabilities described in note 26.

Useful life of property and equipment.

The useful life of certain property and equipment's Company estimated based on the expected lifetime of the assets is available for use. Such estimates are based on the collective judgement based on the same line of business, internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life of each assets are reviewed periodically and updated if the estimates differ from previous estimates due to use technical or commercial obsolescence and limited right or other restrictions on the use of the asset.

Thus, future operating results may be influenced significantly by changes in the amount and timing of the costs due to changes caused by the factors mentioned above. The decline in the estimated useful life of each property and equipment will cause an increase in depreciation expense and a decrease in the carrying value of these assets.

As of December 31, 2022 and 2021, the net book value of property and equipment are disclosed in note 8.

Post-employment benefits

The determination of the liabilities and post employment benefits is influenced on the selection of certain assumptions used by actuary in calculating such amounts. Those assumptions are described in note 14 and include, among others, discount rate and rate of salary increase. Actual results that differ from the Company's assumptions are accumulated and amortized over future periods and therefore, generally affect the recognized expense and recorded obligation in such future periods.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa asumsi-asumsi yang digunakan adalah tepat dan wajar, namun demikian, perbedaan signifikan pada hasil aktual, atau perubahan signifikan dalam asumsi-asumsi tersebut dapat berdampak signifikan pada jumlah liabilitas imbalan kerja jangka panjang.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, liabilitas jangka panjang imbalan pasca kerja diungkapkan pada catatan 14.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas pada laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak jika besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal akan memadai untuk pemanfaatan perbedaan temporer yang diakui.

Estimasi manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang diakui berdasarkan kemungkinan waktu terealisasinya dan jumlah laba kena pajak pada masa mendatang serta strategi perencanaan pajak masa depan.

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Kas	25.000.000	126.452.445	Cash on hand
Bank			Cash in Bank
<u>Rupiah:</u>			<u>Rupiah:</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	<u>25.212.211.576</u>	<u>2.933.291.788</u>	PT Bank Mandiri (Persero)Tbk
	<u>25.237.211.576</u>	<u>3.059.744.233</u>	

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, kisaran suku bunga efektif sebesar 0 – 2% per tahun.

3. USING OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS (continued)

b. Estimates and assumptions (continued)

Management believes that the assumptions used are appropriate and reasonable, however, significant differences in actual results or significant changes in these assumptions could have a significant impact on the amount of long-term employee benefits liabilities.

As of December 31, 2022 and 2021, long term employee benefit liability are disclosed in note 14.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all temporary differences between the carrying value of assets and liabilities in the financial statements and the tax base when it is probable that taxable profit will be available for the use of temporary differences are recognized.

Estimates significant management required to determine the amount of deferred tax assets are recognized based on the possibility of the realization of the time and the amount of taxable income in the future as well as future tax planning strategies.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consist of:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
	25.000.000	126.452.445	Cash on hand
			Cash in Bank
<u>Rupiah:</u>			<u>Rupiah:</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	<u>25.212.211.576</u>	<u>2.933.291.788</u>	PT Bank Mandiri (Persero)Tbk
	<u>25.237.211.576</u>	<u>3.059.744.233</u>	

As of December 31, 2022 and 2021, the effective interest rate range is 0 – 2% per annum.

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

- a. Berdasarkan pelanggan

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Rupiah:</u>		
<u>Pihak ketiga:</u>		
PT Indo Prima Langgeng	653.838.970	122.500.000
PT Artha Persada Nusantara	525.089.892	117.500.000
PT Lautan Kencana Abadi	557.525.142	75.000.000
PT Mega Prima Pertamina	335.900.000	70.000.000
PT Karya Bali Sentosa	561.775.000	60.000.000
	<u>2.634.129.004</u>	<u>445.000.000</u>
<u>Pihak berelasi:</u>		
PT Menjangan Mas	554.095.000	32.500.000
	<u>3.188.224.004</u>	<u>477.500.000</u>

- b. Berdasarkan umur piutang usaha

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Rupiah:</u>		
<u>Pihak ketiga:</u>		
Belum jatuh tempo	2.634.129.004	445.000.000
Sudah jatuh tempo:		
31 – 60 hari	-	-
61 – 90 hari	-	-
Lebih dari 90 hari	-	-
	<u>2.634.129.004</u>	<u>445.000.000</u>
<u>Pihak berelasi:</u>		
Belum jatuh tempo	554.095.000	32.500.000
Sudah jatuh tempo:		
31 – 60 hari	-	-
61 – 90 hari	-	-
Lebih dari 90 hari	-	-
	<u>554.095.000</u>	<u>32.500.000</u>
	<u>3.188.224.004</u>	<u>477.500.000</u>

Berdasarkan evaluasi manajemen terhadap kolektibilitas saldo masing masing piutang usaha, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kerugian penurunan nilai sehingga manajemen tidak melakukan perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha tersebut.

6. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

Akun ini merupakan biaya dibayar dimuka atas biaya operasional pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp156.021.800 dan Rp159.968.000.

5. TRADE RECEIVABLES

This account consist of:

- a. By customer

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Rupiah:</u>		
<u>Third parties:</u>		
PT Indo Prima Langgeng	122.500.000	122.500.000
PT Artha Persada Nusantara	117.500.000	117.500.000
PT Lautan Kencana Abadi	75.000.000	75.000.000
PT Mega Prima Pertamina	70.000.000	70.000.000
PT Karya Bali Sentosa	60.000.000	60.000.000
	<u>445.000.000</u>	<u>445.000.000</u>
<u>Related parties:</u>		
PT Menjangan Mas	32.500.000	32.500.000
	<u>477.500.000</u>	<u>477.500.000</u>

- b. Based on the aging of trade receivables

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Rupiah:</u>		
<u>Third parties:</u>		
Not yet due	445.000.000	445.000.000
Past due:		
31 – 60 days	-	-
61 – 90 days	-	-
More than 90 days	-	-
	<u>445.000.000</u>	<u>445.000.000</u>
<u>Related parties:</u>		
Not yet due	32.500.000	32.500.000
Past due:		
31 – 60 days	-	-
61 – 90 days	-	-
More than 90 days	-	-
	<u>32.500.000</u>	<u>32.500.000</u>
	<u>477.500.000</u>	<u>477.500.000</u>

Based on management's evaluation of the collectibility of the balance of each trade receivable, management believes that there is no risk of impairment loss so that management does not calculate the allowance for impairment losses on these trade receivables.

6. PREPAID EXPENSE

This account represents prepaid expenses for operating expenses as of December 31, 2022 and 2021 amounting to Rp156,021,800 and Rp159,968,000, respectively.

7. PROPERTI INVESTASI

Akun ini terdiri dari:

		2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
Harga perolehan						<i>Acquisition costs</i>
Tanah	32.561.250.000	-	-	32.561.250.000	<i>Land</i>	
Bangunan	11.686.752.000	-	-	11.686.752.000	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.950.000.000	-	-	1.950.000.000	<i>Office inventories</i>	
	46.198.002.000	-	-	46.198.002.000		
Penyisihan penurunan nilai						<i>Impairment value</i>
Bangunan	2.872.993.200	584.337.600	-	3.457.330.800	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.198.437.500	243.750.000	-	1.442.187.500	<i>Office inventories</i>	
	4.071.430.700	828.087.600	-	4.899.518.300		
Nilai buku -bersih	42.126.571.300			41.298.483.700	<i>Net book - net</i>	
		2021				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
Harga perolehan						<i>Acquisition costs</i>
Tanah	30.750.000.000	1.811.250.000	-	32.561.250.000	<i>Land</i>	
Bangunan	11.686.752.000	-	-	11.686.752.000	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.950.000.000	-	-	1.950.000.000	<i>Office inventories</i>	
	44.386.752.000	1.811.250.000	-	46.198.002.000		
Penyisihan penurunan nilai						<i>Impairment value</i>
Bangunan	2.288.655.600	584.337.600	-	2.872.993.200	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	954.687.500	243.750.000	-	1.198.437.500	<i>Office inventories</i>	
	3.243.343.100	828.087.600	-	4.071.430.700		
Nilai buku -bersih	41.143.408.900			42.126.571.300	<i>Net book - net</i>	

Berdasarkan akta Jual Beli No. 166 tanggal 25 Oktober 2018 oleh Surjadi, SH., M.Kn., MM., MH, Perusahaan telah membeli Sertifikat Hak Guna Bangunan No. 6773 dari PT SAHID sebagaimana diuraikan dalam surat ukur tanggal 23 April 2013 dengan Nomor 00008/Karet Tengsin/2013, seluas 380,93m² sebesar Rp11.686.752.000 dan telah dibayarkan sepenuhnya.

Berdasarkan akta No. 45 tanggal 17 Juni 2021 oleh I Nyoman Sugandhi, S.H., Pejabat Pembuat Akta Tanah (PPAT) di Kabupaten Buleleng berkantor di Singaraja, menyatakan bahwa Perusahaan telah membeli sebidang tanah yang diuraikan dalam surat ukur tanggal 29 April 2021 No. 00915/Buleleng/2021 seluas 50.000 M² dengan Nomor Identifikasi Bidang Tanah (NIB) yaitu 22040000.02870 dan surat pemberitahuan pajak terhutang Pajak Bumi dan Bangunan (SPPTPBB) Nomor Objek Pajak (NOP) yaitu 51.08.010.022.003-0039.0 yang terletak di provinsi Bali, Kabupaten Buleleng, Kecamatan Gerokgak, Desa Penjarakan, senilai Rp30.750.000.000 dan telah dibayar secara bertahap selama tahun 2020.

Pada tanggal 28 September 2020 properti investasi atas tanah dan bangunan yang dimiliki oleh Perusahaan telah dinilai oleh Kantor Jasa Penilaian Publik Dedy, Arifin, Nazir dan Rekan dengan nilai wajar sebesar Rp48.613.300.000.

7. PROPERTY INVESTMENT

This account consists of:

		2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
Harga perolehan						<i>Acquisition costs</i>
Tanah	32.561.250.000	-	-	32.561.250.000	<i>Land</i>	
Bangunan	11.686.752.000	-	-	11.686.752.000	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.950.000.000	-	-	1.950.000.000	<i>Office inventories</i>	
	46.198.002.000	-	-	46.198.002.000		
Penyisihan penurunan nilai						<i>Impairment value</i>
Bangunan	2.872.993.200	584.337.600	-	3.457.330.800	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.198.437.500	243.750.000	-	1.442.187.500	<i>Office inventories</i>	
	4.071.430.700	828.087.600	-	4.899.518.300		
Nilai buku -bersih	42.126.571.300			41.298.483.700	<i>Net book - net</i>	
		2021				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
Harga perolehan						<i>Acquisition costs</i>
Tanah	30.750.000.000	1.811.250.000	-	32.561.250.000	<i>Land</i>	
Bangunan	11.686.752.000	-	-	11.686.752.000	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	1.950.000.000	-	-	1.950.000.000	<i>Office inventories</i>	
	44.386.752.000	1.811.250.000	-	46.198.002.000		
Penyisihan penurunan nilai						<i>Impairment value</i>
Bangunan	2.288.655.600	584.337.600	-	2.872.993.200	<i>Building</i>	
Inventaris kantor	954.687.500	243.750.000	-	1.198.437.500	<i>Office inventories</i>	
	3.243.343.100	828.087.600	-	4.071.430.700		
Nilai buku -bersih	41.143.408.900			42.126.571.300	<i>Net book - net</i>	

Based on the Deed of Sale and Purchase No. 166 dated October 25, 2018 by Surjadi, SH., M.Kn., MM., MH, the Company has purchased the Building Certificate No. 6773 from PT SAHID as described in the measurement letter dated April 23, 2013 No. 00008/Karet Tengsin/2013, covering an area of 380.93m² amounting to Rp11,686,752,000 and has been fully paid.

Based on deed No. 45 dated June 17, 2021 by I Nyoman Sugandhi, S.H., Land Deed Making Officer (PPAT) in Buleleng Regency having an office in Singaraja, stating that the Company has purchased a piece of land as described in the measuring letter dated April 29, 2021 No. 00915/Buleleng/2021 covering an area of 50,000 M² with a Land Sector Identification Number (NIB) of 22040000.02870 and a tax return due for Land and Building Tax (SPPTPBB) Tax Object Number (NOP) which is 51.08.010.022.003-0039.0 located in the province of Bali, Buleleng Regency, Gerokgak District, Penjarakan Village, worth Rp30,750,000,000 and has been paid in stages throughout 2020.

As of September 28, 2020 the investment property of land and buildings owned by the Company has been assessed by the Public Appraisal Services Office of Dedy, Arifin, Nazir and Rekan with a fair value amounting to Rp48,613,300,000.

7. **PROPERTI INVESTASI (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2022 properti asuransi diasuransikan masing-masing sebesar Rp18.000.000.000 terhadap risiko gempa bumi. Direksi berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Jumlah properti investasi yang diakui dalam laporan keuangan dicatat sebesar harga perolehan setelah dikurangi setelah dikurangi akumulasi penyusutan.

Beban penyusutan dialokasikan sebagai beban pokok penjualan masing-masing sebesar Rp828.087.600 dan Rp828.087.600 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 (Catatan 19).

8. **ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari:

		2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
<u>Harga perolehan</u>						<u>Acquisition costs</u>
Mesin	640.800.000	-	-	640.800.000	Machine	
Peralatan kantor	64.000.000	-	-	64.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	1.802.089.400	38.674.999	-	1.840.764.399	Office inventories	
	<u>2.506.889.400</u>	<u>38.674.999</u>	<u>-</u>	<u>2.545.564.399</u>		
<u>Akumulasi penyusutan</u>						<u>Accumulated depreciation</u>
Mesin	372.158.333	80.100.000	-	452.258.333	Machine	
Peralatan kantor	54.000.000	10.000.000	-	64.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	1.106.902.912	225.522.324	-	1.332.425.236	Office inventories	
	<u>1.533.061.245</u>	<u>315.622.324</u>	<u>-</u>	<u>1.848.683.569</u>		
Nilai buku – bersih	<u>973.828.155</u>			<u>696.880.830</u>	Net - book value	

		2021				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
<u>Harga perolehan</u>						<u>Acquisition costs</u>
Mesin	640.800.000	-	-	640.800.000	Machine	
Peralatan kantor	64.000.000	-	-	64.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	1.802.089.400	-	-	1.802.089.400	Office inventories	
	<u>2.506.889.400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.506.889.400</u>		
<u>Akumulasi penyusutan</u>						<u>Accumulated depreciation</u>
Mesin	292.058.333	80.100.000	-	372.158.333	Machine	
Peralatan kantor	38.000.000	16.000.000	-	54.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	881.380.588	225.522.324	-	1.106.902.912	Office inventories	
	<u>1.211.438.921</u>	<u>321.622.324</u>	<u>-</u>	<u>1.533.061.245</u>		
Nilai buku – bersih	<u>1.295.450.479</u>			<u>973.828.155</u>	Net - book value	

Beban penyusutan dialokasikan sebagai beban umum dan administrasi masing-masing sebesar Rp315.622.324 dan Rp321.622.324 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 (Catatan 20).

7. **PROPERTY INVESTMENT (continued)**

As of December 31, 2022, the property investment of the insured amounted to Rp18,000,000,000 against earthquake. The Board of Directors believes that the insurance coverage is sufficient to cover possible losses on the assets insured.

The amount of property investment recognized in the financial statements is recorded at cost after accumulates depreciation.

Depreciation expense allocated as cost of goods sold amounted to Rp828,087,600 and Rp828,087,600 as of December 31, 2022 and 2021, respectively (Note 19).

8. **FIXED ASSETS**

This account consists of:

		2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
<u>Harga perolehan</u>						<u>Acquisition costs</u>
Mesin	640.800.000	-	-	640.800.000	Machine	
Peralatan kantor	64.000.000	-	-	64.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	1.802.089.400	38.674.999	-	1.840.764.399	Office inventories	
	<u>2.506.889.400</u>	<u>38.674.999</u>	<u>-</u>	<u>2.545.564.399</u>		
<u>Akumulasi penyusutan</u>						<u>Accumulated depreciation</u>
Mesin	372.158.333	80.100.000	-	452.258.333	Machine	
Peralatan kantor	54.000.000	10.000.000	-	64.000.000	Office equipment	
Inventaris kantor	1.106.902.912	225.522.324	-	1.332.425.236	Office inventories	
	<u>1.533.061.245</u>	<u>315.622.324</u>	<u>-</u>	<u>1.848.683.569</u>		
Nilai buku – bersih	<u>973.828.155</u>			<u>696.880.830</u>	Net - book value	

Depreciation expense allocated as general and administrative expenses amounted to Rp315,622,324 and Rp321,622,324 as of December 31, 2022 and 2021, respectively (Note 20).

9. ASET LAIN – LAIN

Akun ini merupakan biaya tangguhan atas biaya emisi pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp0 dan Rp456.360.000.

10. PERPAJAKAN

Akun ini terdiri dari:

a. Pajak dibayar dimuka

Akun ini merupakan pajak dibayar dimuka atas Pajak Pertambahan Nilai (PPN) pada 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp0 dan Rp22.500.000.

b. Utang pajak

Rinciannya adalah sebagai berikut:

	2022	2021	
Pajak pertambahan nilai	323.762.677	100.172.160	Value added taxes
Denda pajak	24.041.318	24.041.318	Tax penalties
PPh 21	58.686.044	11.106.862	Tax art 21
PPh 23	-	3.460.000	Tax art 23
PPh 29	320.918.464	131.786.030	Tax art 29
	727.408.503	270.566.370	

c. Pajak penghasilan badan

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

	2022	2021	
Pajak kini	320.918.464	131.786.030	Current tax
	320.918.464	131.786.030	

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan yang disajikan dalam laporan laba-rugi komprehensif dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

	2022	2021	
Laba sebelum pajak penghasilan	1.941.753.464	811.840.080	Profit before income tax
Beda temporer:			Temporary difference:
Imbalan pasti	58.968.089	5.249.295	Employee benefit
	58.968.089	5.249.295	
Beda permanen:			Permanent difference:
Pendapatan sewa	(1.126.936.800)	(1.001.721.600)	Rental income
Biaya lainnya	1.046.712.720	1.224.291.851	Other expenses
	(80.224.080)	222.570.251	
Taksiran laba fiskal	1.920.497.473	1.039.659.626	Estimated taxable profit
Beban pajak:			Tax expense:
Fasilitas			Facilities
Rp923.554.364 x 11%	101.590.980	96.939.089	Rp923,554,364 x 11%
Non-fasilitas			Non-facilities
Rp996.943.109 x 22%	219.327.484	34.846.941	Rp996,943,109 x 22%
Utang PPh pasal 29	320.918.464	131.786.030	Tax payable article 29

Hasil rekonsiliasi untuk taksiran laba kena pajak hasil rekonsiliasi tahun 2022 dan 2021 menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan PPh Badan.

9. OTHER ASSETS

This account represents deferred charges for issuance costs as of December 31, 2022 and 2021 amounting to Rp0 and Rp456,360,000, respectively.

10. TAXATION

This account consists of:

a. Prepaid tax

This account represents prepaid tax on Value Added Tax (VAT) as of December 31, 2022 and 2021 amounting to Rp0 and Rp22,500,000, respectively

b. Tax payable

The details are as follows:

	2022	2021	
Pajak pertambahan nilai	323.762.677	100.172.160	Value added taxes
Denda pajak	24.041.318	24.041.318	Tax penalties
PPh 21	58.686.044	11.106.862	Tax art 21
PPh 23	-	3.460.000	Tax art 23
PPh 29	320.918.464	131.786.030	Tax art 29
	727.408.503	270.566.370	

c. Corporate income tax

A reconciliation between income before tax per statement of comprehensive income and taxable income as follows:

	2022	2021	
Pajak kini	320.918.464	131.786.030	Current tax
	320.918.464	131.786.030	

A reconciliation between profit before income tax presented in the statement of comprehensive income and estimated taxable income for the years ended December 31, 2022 and 2021 are as follows:

	2022	2021	
Laba sebelum pajak penghasilan	1.941.753.464	811.840.080	Profit before income tax
Beda temporer:			Temporary difference:
Imbalan pasti	58.968.089	5.249.295	Employee benefit
	58.968.089	5.249.295	
Beda permanen:			Permanent difference:
Pendapatan sewa	(1.126.936.800)	(1.001.721.600)	Rental income
Biaya lainnya	1.046.712.720	1.224.291.851	Other expenses
	(80.224.080)	222.570.251	
Taksiran laba fiskal	1.920.497.473	1.039.659.626	Estimated taxable profit
Beban pajak:			Tax expense:
Fasilitas			Facilities
Rp923.554.364 x 11%	101.590.980	96.939.089	Rp923,554,364 x 11%
Non-fasilitas			Non-facilities
Rp996.943.109 x 22%	219.327.484	34.846.941	Rp996,943,109 x 22%
Utang PPh pasal 29	320.918.464	131.786.030	Tax payable article 29

The reconciliation results for the estimated taxable profit of the reconciliation results for 2022 and 2021 become the basis for filling out the Annual Corporate Income Tax Return.

11. UTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

	2022	2021
CV. Pramudian	42.375.000	96.250.000
UD. Santi sari	-	16.125.000
	42.375.000	112.375.000

12. UANG MUKA PENJUALAN

Akun ini merupakan uang muka atas jasa panen dan jasa perawatan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp615.200.000 dan Rp250.000.000.

13. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini merupakan biaya masih harus dibayar tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp63.630.000 dan Rp22.000.000.

14. IMBALAN PASCA KERJA

Besarnya imbalan pasca kerja dihitung berdasarkan peraturan yang berlaku, yakni Undang-Undang Cipta Kerja No. 11/2020 (UU Ciptaker No. 11/2020) dan Peraturan Perusahaan yang berlaku.

Perhitungan imbalan pasca kerja dilakukan oleh KKA Azwir Arifin & Rekan.

Jumlah karyawan yang berhak atas liabilitas imbalan pasca kerja tersebut pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebanyak 20 orang.

Asumsi-asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

	2022	2021	
Tingkat diskonto	5,52% - 7,43%	7,37%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	7,00%	7,00%	Salary increase rate
Tabel mortalita	TMI IV	TMI IV	Mortality table
Usia pensiun normal	55 tahun	55 tahun	Normal Retirement Age

Rincian liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	2022	2021	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	561.712.109	488.663.990	Present value of defined benefit obligation

Berikut adalah rincian beban imbalan kerja dalam laporan laba rugi yaitu:

	2022	2021	
Beban jasa kini	71.573.830	82.989.479	Current service cost
Bunga neto liabilitas (aset)	36.006.228	38.746.493	Net interest on liabilities / (asset)
Biaya jasa lalu	-	(116.486.677)	Past service cost
Penyesuaian dampak penerapan SP DSAK 05042022	(20.451.910)	-	Adjustments to the impact of implementing SP DSAK 05042022
Total	87.128.148	5.249.295	Total

	2022	2021	
Nilai kini liabilitas imbalan pasti awal tahun	488.663.991	516.619.907	Present value of defined benefit obligation at the beginning of the year
(Pendapatan)/ beban laba rugi	87.128.148	5.249.295	Expense/(income)
Penghasilan komprehensif lain	(14.080.030)	(33.205.212)	Other comprehensive income
Nilai kini liabilitas imbalan pasti akhir tahun	561.712.109	488.663.990	Present value of the defined benefit obligation at the end of the year

11. TRADE PAYABLES

This account consist of:

	2022	2021
CV. Pramudian	42.375.000	96.250.000
UD. Santi sari	-	16.125.000
	42.375.000	112.375.000

12. DOWN PAYMENT

This account represents advances for harvesting services and maintenance services as of December 31, 2022 and 2021 amounting to Rp615,200,000 and Rp250,000,000, respectively.

13. ACCRUED EXPENSES

This account represents accrued expenses as of December 31, 2022 and 2021 amounting to Rp63,630,000 and Rp22,000,000, respectively.

14. POST EMPLOYMENT BENEFITS

The amount of post-employment benefits is calculated based on the applicable regulations, namely the Job Creation Law No. 11/2020 (UU Ciptaker No. 11/2020) and applicable Company Regulations.

Calculation of post-employment benefits is carried out by KKA Azwir Arifin & Partners.

The number of employees who are entitled to the post-employment benefit obligation as of December 31, 2022 and 2021 are 20 people, respectively.

The main assumptions used in calculating post-employment benefits are as follows:

The details of post-employment benefit liabilities recognized in the statement of financial position are as follows:

The following is a breakdown of employee benefit expenses in the income statement, namely:

15. MODAL SAHAM

Rincian kepemilikan saham pada 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

2022				
Pemegang Saham	Jumlah saham/ Total shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total	Name of Stockholder
PT Mandara Mas Semesta	957.800.000	79,82%	47.892.000.000	PT Mandara Mas Semesta
Tn. Hartono Limmantoro	2.200.000	0,18%	108.000.000	Mr. Hartono Limmantoro
Masyarakat	240.000.000	20,00%	12.000.000.000	Public
	1.200.000.000	100%	60.000.000.000	
2021				
Pemegang Saham	Jumlah saham/ Total shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total	Name of Stockholder
PT Mandara Mas Semesta	957.800.000	99,77%	47.890.000.000	PT Mandara Mas Semesta
Tn. Hartono Limmantoro	2.200.000	0,23%	110.000.000	Mr. Hartono Limmantoro
	960.000.000	100%	48.000.000.000	

15. CAPITAL STOCK

The details of share ownership as of December 31, 2022 and 2021, are as follows:

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan agio saham sehubungan dengan penawaran umum pada tahun 2022 setelah dikurangi biaya emisi saham dengan rincian sebagai berikut:

2022		
Agio saham	12.000.000.000	Share premium
Biaya emisi	(3.173.125.000)	Share issuance costs
	8.826.875.000	

16. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital in connection with public offering in 2022 after deducting share issuance costs as follows:

17. LABA PER SAHAM DASAR

Perhitungan laba per saham dasar adalah sebagai berikut:

	2022	2021	
Laba bersih untuk perhitungan laba per saham dasar	1.620.835.000	680.054.050	Income for computation of basic earning per share
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba per saham dasar	1.200.000.000	728.649.205	Weighted average number of ordinary shares for computation of basic earning per share
Penyesuaian untuk perhitungan laba per saham	-	231.350.795	Adjustment for calculation of earnings per share
Laba per saham dasar	1,35	0,71	Basic income per share

17. BASIC AND EARNING PER SHARE

The calculation of basic earning per share are as follows:

18. PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

	2022	2021	
<u>Pihak berelasi:</u>			<u>Related parties:</u>
Pendapatan jasa	2.555.871.500	2.147.562.500	Service revenue
<u>Pihak ketiga:</u>			<u>Third parties:</u>
Pendapatan jasa	6.298.615.890	2.513.450.000	Service revenue
Pendapatan sewa	1.126.936.800	1.001.721.600	Rent revenue
	9.981.424.190	5.662.734.100	

18. REVENUES

This account consists of:

18. PENDAPATAN (lanjutan)

Pelanggan dengan jumlah penjualan kumulatif melebihi 10% dari jumlah pendapatan usaha sebagai berikut:

	2022		2021	
	Jumlah/ Total	Persentase dari jumlah pendapatan/ Percentage of total revenue	Jumlah/ Total	Persentase dari jumlah pendapatan/ Percentage of total revenue
PT Menjangan Mas	2.555.871.500	25,60%	2.147.562.500	53,35%
PT Mega Prima				
Pertamindo	1.252.880.000	12,55%	-	-
PT Indo Prima Langgeng	1.559.237.500	15,62%	-	-
PT Artha Persada				
Nusantara	1.435.073.032	14,37%	-	-
PT Karya Bali Sentosa	1.035.192.500	10,37%	-	-
PT Lautan Kencana				
Abadi	1.016.232.858	10,21%	-	-
PT Asuransi Umum BCA	1.126.936.800	11,29%	1.001.721.600	40,37%

18. REVENUES (continued)

Customers with cumulative sales exceeding 10% of total operating revenues are as follows:

PT Menjangan Mas
PT Mega Prima
Pertamindo
PT Indo Prima
Langgeng
PT Artha Persada
Nusantara
PT Karya Bali Sentosa
PT Lautan Kencana
Abadi
PT Asuransi Umum
BCA

19. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

	2022	2021
Biaya panen	2.730.399.857	1.192.500.000
Penyusutan (Catatan 7)	828.087.600	828.087.600
Sewa alat berat	394.200.000	234.610.000
Perlengkapan	271.970.200	110.464.300
BBM solar	816.022.500	101.800.591
	5.040.680.157	2.467.462.491

19. COST OF GOODS SOLD

This account consists of:

Harvest cost
Depreciation (Note 7)
Heavy equipment rental
Equipment
Diesel fuel

20. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

	2022	2021
Gaji dan tunjangan	1.400.706.761	1.281.664.254
Biaya professional	496.160.000	322.600.000
Penyusutan (Catatan 8)	315.622.324	321.622.324
BPJS	96.049.502	72.576.480
Transportasi	25.500.000	22.706.040
Telepon	20.720.000	12.909.000
Beban PPh 21	15.609.947	11.106.862
Pemeliharaan kantor	14.500.000	9.185.000
Rumah tangga dan ATK	42.279.500	8.734.500
Imbalan kerja	58.968.089	5.249.295
Lain-lain	564.946.533	321.034.014
3.960.888	3.051.062.656	2.389.387.769

20. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

This account consists of:

Wages and allowance
Professional fee
Depreciation (Note 8)
BPJS
Transportation
Telephone
21 PPh expense
Office maintenance
Household and ATK
Employee benefits
Others

21. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN – LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2022	2021
Jasa giro	66.184.465	8.537.065
Pendapatan bunga deposito		433.973
Administrasi bank	(1.191.100)	(1.307.400)
Pajak jasa giro	(12.921.278)	(1.707.398)
	52.072.087	5.956.240

21. OTHER INCOME (EXPENSES)

This account consists of:

Current account service
Deposit interest income
Bank administration
Current account service tax

22. SEGMENT OPERASI

Manajemen telah menentukan segmen operasi didasarkan pada laporan yang ditelaah oleh Direksi, yang telah diidentifikasi sebagai pengambil keputusan operasional utama, yang digunakan dalam mengambil keputusan strategis.

Direksi mempertimbangkan operasi bisnis dari perspektif jenis bisnis yang terdiri dari jasa tambak udang dan sewa gedung perkantoran.

Informasi segmen yang diberikan kepada Direksi untuk pelaporan segmen tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

	2022		2021		
	Jasa / Service	Sewa gedung/ Office rent	Jasa / Service	Sewa gedung/ Office rent	
Pendapatan	8.854.487.390	1.126.936.800	4.661.012.500	1.001.721.600	Revenue
Beban pokok pendapatan Umum dan administrasi	(4.212.592.557) (3.051.062.656)	(828.087.600)	(1.639.374.891) (2.389.387.769)	(828.087.600)	Cost of goods sold General and administration
Pendapatan (beban) lainnya	52.072.087	-	5.956.240	-	Other pendapatan (expense)
Beban pajak penghasilan	(320.918.464)	-	(131.786.029)	-	Expense tax benefit
Laba bersih tahun berjalan	1.620.835.000	-	680.054.050	-	Net income for current year
Aset segmen	70.576.821.910	-	47.276.471.688	-	Segment assets
Liabilitas segmen	2.010.325.612	-	1.143.605.360	-	Segment liabilities

23. PERJANJIAN DAN KOMITMEN PENTING

1. Berdasarkan Akta perjanjian sewa menyewa No. 113 tanggal 20 September 2018, Perseroan membuat perjanjian sewa ruangan dengan Asuransi BCA berupa ruangan perkantoran di Gedung Sahid Sudirman Center Lt.10 seluas 446,4 m² yang berlaku 5 tahun sejak tanggal 20 September 2018 sampai dengan 19 Desember 2023. Perusahaan memberikan tenggang waktu (*grace period*) kepada Asuransi BCA diawal selama 3 bulan sejak 20 September 2018 sampai 19 Desember 2018, dengan biaya sewa sebagai berikut:

- Sewa untuk tahun pertama dan kedua masing-masing sebesar Rp910.656.000
- Sewa tahun ketiga naik 10% dari tahun sebelumnya
- Sewa tahun ke empat naik 12,5% dari tahun sebelumnya
- Sewa tahun ke lima naik 15% dari tahun sebelumnya.
- Biaya sewa tersebut diatas belum termasuk pajak.

2. Perjanjian Pembuatan dan Pengelolaan Tambak

Berdasarkan perjanjian amandemen pembuatan dan pengelolaan tambak antara Perusahaan dengan PT Menjangan Mas pada tanggal 20 Desember 2021. Perusahaan dan PT Menjangan Mas menyetujui beberapa hal sebagai berikut:

- Perusahaan sebagai pemilik sah tanah yang terletak di Desa Pejarakan, Kecamatan Gerokgak, Kabupaten Buleleng, Provinsi Bali, bersedia menyewakan tanah tersebut kepada PT Menjangan Mas untuk pembuatan 15 buah tambak udang di tanah tersebut

22. OPERATING SEGMENTS

Management has determined operating segments based on reports reviewed by the Board of Directors, who have been identified as the main operational decision maker, which is used in making strategic decisions.

The Board of Directors considers business operations from the perspective of the type of business which consists of shrimp farming services and office building leasing.

The segment information provided to the Board of Directors for the reportable segments for the years ended December 31, 2022 and 2021 are as follows:

23. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

1. Based on the Deed No. 113 dated September 20, 2018, the Company entered into a room lease agreement with BCA Insurance in the form of office space at the Sahid Sudirman Center Building, floor 10, covering an area of 446.4 m² which is valid for 5 years from September 20, 2018 to December 19, 2023. The company provides a grace period to BCA Insurance starting from 3 months from September 20, 2018 to December 19, 2018, with the following rental fees:

- Rent for the first and second year amounting to Rp910,656,000, respectively
- Third year rent increased 10% from the previous year
- Fourth year rent increased 12.5% from the previous year
- The fifth year rent increased 15% from the previous year.
- The rental fee above does not include tax.

2. Pond Creation and Management Agreement

Based on the agreement on amendments to the creation and management of ponds between the Company and PT Menjangan Mas on December 20, 2021. The Company and PT Menjangan Mas agreed to the following matters:

- The company as the legal owner of the land located in Pejarakan Village, Gerokgak District, Buleleng Regency, Bali Province, is willing to lease the land to PT Menjangan Mas for the construction of 15 shrimp ponds on the land.

23. PERJANJIAN DAN KOMITMEN PENTING (lanjutan)

2. Perjanjian Pembuatan dan Pengelolaan Tambak (lanjutan)
 - b. Perusahaan juga bersedia memberikan jasa-jasa sehubungan pembuatan tambak dan pengelolaan tambak PT Menjangan Mas. Jasa pembuatan tambak yaitu jasa pekerjaan konsultasi perencanaan, penyiapan lahan, pembuatan tambak. Jasa pengelolaan tambak yaitu jasa pengelolaan dan jasa panen.
 - c. PT Menjangan Mas setuju membayar kepada Perusahaan, dengan rincian sebagai berikut:
 1. Harga sewa tanah sebesar Rp50.000.000 per ha per tahun. Dan akan disewa selama 5 tahun. Dan telah melakukan pembayaran atas sewa tanah tersebut sebesar Rp250.000.000.
 2. Biaya pembuatan tambak Rp70.000.000 per tambak atau sebesar Rp1.050.000.000.
 3. Biaya pengelolaan tambak Rp15.000.000 per tambak atau sebesar Rp225.000.000.
3. Perjanjian Kerjasama Operasi Perdagangan Ikan

Berdasarkan perjanjian Kerjasama nomor 008/PKS/AMMS/XII/2022 tanggal 1 Desember 2022 menjelaskan bahwa Perusahaan melakukan Kerjasama dengan PT Asparindo Maritime Nusantara untuk melakukan perdagangan ikan beku.

24. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Risiko - risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan yang dimiliki Perusahaan adalah risiko suku bunga, risiko mata uang asing, risiko kredit dan risiko likuiditas. Program manajemen risiko Perusahaan secara keseluruhan difokuskan pada pasar keuangan yang tidak dapat diprediksi dan Perusahaan berusaha untuk meminimalkan efek yang berpotensi merugikan kinerja Perusahaan.

Manajemen risiko merupakan tanggung jawab Direksi yang bertugas menentukan prinsip dasar kebijakan manajemen risiko Perusahaan secara keseluruhan serta kebijakan pada area tertentu seperti risiko mata uang asing, risiko suku bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas.

a. Risiko kredit

Risiko kredit timbul dari kemungkinan ketidakmampuan pelanggan untuk memenuhi liabilitasnya sesuai dengan syarat normal transaksi pada saat jatuh tempo pembayaran.

Perusahaan senantiasa mengelola resiko kredit dengan menetapkan batasan jumlah resiko kredit yang dapat diterima untuk masing-masing pelanggan.

Berdasarkan evaluasi, manajemen akan menentukan perkiraan jumlah yang tidak dapat ditagih atas piutang tersebut serta menentukan pembentukan akun cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha tersebut.

Kualitas kredit dari aset keuangan Perusahaan berupa kas, piutang usaha dan piutang lain-lain adalah lancar, yang ditelaah dengan mengacu pada kredibilitas dan reputasi pihak rekanan serta informasi historis mengenai penerimaan pembayaran.

23. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

2. Pond Creation and Management Agreement (continued)
 - b. The company is also willing to provide services in connection with the construction of ponds and the management of the ponds of PT Menjangan Mas. Pond construction services, namely planning consulting services, land preparation, pond construction. Pond management services, namely management services and harvest services.
 - c. PT Menjangan Mas agreed to pay the Company, with the following details:
 1. Land rental price is Rp50,000,000 per ha per year. And will be rented for 5 years. And has made payment for the lease of the land amounting to Rp250,000,000.
 2. The cost of making a pond is Rp70,000,000 per pond or Rp1,050,000,000.
 3. The cost of pond management is Rp15,000,000 per pond or Rp225,000,000.
2. Fish Trade Operation Cooperation Agreement

Based on the Cooperation agreement number 008/PKS/AMMS/XII/2022 dated December 1, 2022, it is explained that the Company has collaborated with PT Asparindo Maritime Nusantara to trade frozen fish.

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

The main risks arising from the Company financial instruments are interest rate risk, foreign exchange risk, credit risk and liquidity risk. The Company overall risk management program focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimize potential adverse effects on the Company financial performance.

Risk management is the responsibility of the Directors that has the responsibility to determine the basic principles of the Company risk management as well as principles covering specific areas, such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk and liquidity risk

a. Credit risk

Credit risk arises from the possibility of the customer's inability to meet its liabilities in accordance with the normal terms of transactions on the due date of payment.

The Company continues to manage credit risk by setting limits on the amount of acceptable credit risk for each customer.

Based on evaluation, management determines the estimated uncollectible amount as well as determines the amount of impairment losses on trade accounts receivable.

The credit quality of the Company financial assets of cash, trade receivable and other receivable are current, which are examined with reference to the credibility and reputation of the partners as well as historical information about the receipt of payment.

24. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Perusahaan tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga jumlah kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Perusahaan dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual dan terus-menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

c. Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar. Eksposur utama Perusahaan yang terkait dengan risiko suku bunga adalah utang bank.

Untuk meminimalkan risiko suku bunga, Perusahaan mengelola beban bunga melalui kombinasi utang dengan suku bunga tetap dan suku bunga variabel, dengan mengevaluasi kecenderungan suku bunga pasar. Manajemen juga melakukan penelaahan berbagai suku bunga yang ditawarkan oleh kreditur untuk mendapatkan suku bunga yang menguntungkan sebelum mengambil keputusan untuk melakukan perikatan utang baru.

25. SIFAT DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan normal usahanya, Perusahaan memiliki transaksi dengan pihak, yang dilakukan dengan syarat dan kondisi sama yang berlaku kepada pihak ketiga.

Sifat hubungan dengan pihak berelasi dan transaksinya adalah sebagai berikut:

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Transaksi/Transaction
PT Menjangan Mas Tn. Hartono Limmantoro	Direksi yang sama/ <i>Same director</i> Direktur utama dan pemegang saham/ <i>President director and stockholder</i>	Piutang usaha- <i>Trade receivable</i> Piutang lain-lain - <i>Other receivable</i>
PT Mandara Mas Semesta PT Rajawali Petroindo Persada	Entitas induk/ <i>Parent entity</i> Direksi yang sama/ <i>Same director</i>	Piutang usaha- <i>Trade receivable</i> Pinjam pakai gedung – <i>Borrow to use building</i>

24. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

b. Liquidity risk

Liquidity risk is a risk arising when the cash flows position of the Company is not enough to cover the liabilities which become due.

In the management of liquidity risk, management monitors and maintains a level of cash deemed adequate to finance the Company operations and to mitigate the effects of fluctuation in cash flows. Management also regularly evaluates the projected and actual cash flows and continuously assess conditions in the financial markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

c. Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or contractual future cash flows of a financial instrument will be affected due to changes in market interest rates. The Company exposure relates to the interest rate risk relates primarily to bank loans.

To minimize interest rate risk, the Company manages interest expense through a combination of debt with fixed interest rates and variable interest rates, with a tendency to evaluate the market interest rate. Management also conducted a review of various interest rates offered by lenders to obtain favorable interest rates before making a decision to carry out the engagement of new debt.

25. NATURE OF RELATIONSHIP TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

In normal business activities, the Company has transactions with parties, which are carried out with the same terms and conditions that apply to third parties.

The nature of relations with related parties and their transactions are as follows:

	2022		2021		
	Jumlah/ <i>Amount</i>	Persentase terhadap jumlah aset atau liabilitas/ <i>Percentage to total assets or liabilities</i> (%)	Jumlah/ <i>Amount</i>	Persentase terhadap jumlah aset atau liabilitas/ <i>Percentage to total assets or liabilities</i> (%)	<i>Assets</i>
Aset					Assets
Piutang usaha	554.095.000	0,79%	32.500.000	0,07%	Trade receivables
	554.095.000	0,79%	32.500.000	0,07%	

26. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan.

Tabel dibawah ini adalah nilai tercatat dan nilai wajar atas instrumen keuangan dalam laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 yaitu:

	2022	
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value
Aset keuangan		
Kas dan setara kas	25.237.211.576	25.237.211.576
Piutang usaha	3.188.224.004	3.188.224.004
Jumlah	28.425.435.580	28.425.435.580

27. SALDO RUGI DAN RENCANA MANAJEMEN

Akumulasi saldo rugi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp261.357.470 dan Rp1.882.192.470. Jumlah aset per 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp70.576.821.910 meningkat Rp23.300.350.222 atau 49,29% dibandingkan dengan total aset per 31 Desember 2021 sebesar Rp47.276.471.688. Penurunan akumulasi rugi Perusahaan terjadi disebabkan kinerja operasional perusahaan meningkat dengan menghasilkan laba bersih pada tahun buku 31 Desember 2022.

Rencana Perseroan pada tahun mendatang akan tetap meningkatkan kinerja operasional dengan mengembangkan bisnis Perseroan serta meningkatkan pendapatan jasa penunjang budidaya perikanan dan Perseroan berencana melakukan penjualan hasil laut sesuai dengan bidang usaha Perseroan.

26. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENT

Fair value is the value at which a financial instrument can be exchanged between parties who understand and wish to conduct fair transactions and not the value of sales due to financial difficulties or forced liquidations.

The table below sets out the carrying values and fair values of financial instrument in the statements of financial position as of December 31, 2022 and 2021 are as follows :

	2022		2021		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Financial assets					
Cash and cash equivalent	25.237.211.576	25.237.211.576	3.059.744.233	3.059.744.233	
Account receivables	3.188.224.004	3.188.224.004	477.500.000	477.500.000	
Total	28.425.435.580	28.425.435.580	3.537.244.233	3.537.244.233	

27. DEFICIT AND MANAGEMENT PLAN

The Company's accumulated loss balance as of December 31, 2022 and 2021 amounted to Rp261,357,470 and Rp1,882,192,470, respectively. Total assets as of December 31, 2022 amounted to Rp70,576,821,910 an increase of Rp23,300,350,222 or 49.29% compared to total assets as of December 31, 2021 of Rp47,276,471,688. The decrease in the Company's accumulated losses was due to the increase in the company's operational performance by generating a net profit in the 31 December 2022 financial year.

The Company's plan for the coming year will continue to improve operational performance by developing the Company's business and increasing revenue from aquaculture support services and the Company plans to sell marine products in accordance with the Company's line of business.